

NEUBERGER BERMAN



NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC RAPPORT ANNUEL 2023

ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS
POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

Table des matières

	PAGE
GESTION ET ADMINISTRATION	1
INFORMATIONS GÉNÉRALES	4
RAPPORT DES ADMINISTRATEURS	45
RAPPORT DU DÉPOSITAIRE À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES	51
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES MEMBRES DE NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	52
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ADMINISTRATEURS DE NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	55
RAPPORTS DES GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT	57
TABLEAUX DES INVESTISSEMENTS	
Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (ou « 5G Connectivity ») – Tableau des investissements	114
Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund (ou « Absolute Return Multi Strategy ») – Tableau des investissements	119
Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (ou « China A-Share Equity ») – Tableau des investissements	120
Neuberger Berman China Bond Fund (ou « China Bond ») – Tableau des investissements	122
Neuberger Berman China Equity Fund (ou « China Equity ») – Tableau des investissements	126
Neuberger Berman Climate Innovation Fund (ou « Climate Innovation ») – Tableau des investissements	129
Neuberger Berman CLO Income Fund (ou « CLO Income ») – Tableau des investissements	132
Neuberger Berman Commodities Fund (ou « Commodities ») – Tableau des investissements	137
Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (ou « Corporate Hybrid Bond ») – Tableau des investissements	140
Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 (ou « Developed Market FMP – 2027 ») – Tableau des investissements	145
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (ou « Emerging Market Debt - Hard Currency ») – Tableau des investissements	148
Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund (ou « Emerging Market Debt - Local Currency ») – Tableau des investissements	160
Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (ou « Emerging Market Debt Blend ») – Tableau des investissements	175
Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund (ou « Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend ») – Tableau des investissements	200
Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (ou « Emerging Markets Equity ») – Tableau des investissements	213

Table des matières (suite)

	PAGE
Neuberger Berman Euro Bond Fund (ou « Euro Bond ») – Tableau des investissements	219
Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (ou « Euro Bond Absolute Return ») – Tableau des investissements	225
Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (ou « European High Yield Bond ») – Tableau des investissements	232
Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (ou « European Sustainable Equity ») – Tableau des investissements	240
Neuberger Berman Event Driven Fund (ou « Event Driven ») – Tableau des investissements	242
Neuberger Berman Global Bond Fund (ou « Global Bond ») – Tableau des investissements	244
Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 Fund (ou « Global Diversified Income FMP – 2024 ») – Tableau des investissements	265
Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (ou « Global Equity Megatrends ») – Tableau des investissements	268
Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund (ou « Global Flexible Credit Income ») – Tableau des investissements	270
Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund (ou « Global High Yield SDG Engagement ») – Tableau des investissements	286
Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (ou « Global Investment Grade Credit ») – Tableau des investissements	305
Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (ou « Global Opportunistic Bond ») – Tableau des investissements	314
Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (ou « Global Real Estate Securities ») – Tableau des investissements	334
Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (ou « Global Sustainable Equity ») – Tableau des investissements	338
Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund (ou « Global Sustainable Value ») – Tableau des investissements	340
Neuberger Berman High Yield Bond Fund (ou « High Yield Bond ») – Tableau des investissements	349
Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund (ou « InnovAsia 5G ») – Tableau des investissements	367
Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (ou « Japan Equity Engagement ») – Tableau des investissements	371
Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund (ou « Macro Opportunities FX ») – Tableau des investissements	375
Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (ou « Next Generation Mobility ») – Tableau des investissements	381
Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (ou « Next Generation Space Economy ») – Tableau des investissements	385
Neuberger Berman Responsible Asian Debt - Hard Currency Fund (ou « Responsible Asian Debt - Hard Currency ») – Tableau des investissements	388

Table des matières (suite)

	PAGE
Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (ou « Short Duration Emerging Market Debt ») – Tableau des investissements	396
Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund (ou « Short Duration High Yield SDG Engagement ») – Tableau des investissements	408
Neuberger Berman Strategic Income Fund (ou « Strategic Income ») – Tableau des investissements	419
Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (ou « Sustainable Asia High Yield ») – Tableau des investissements	456
Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund (ou « Sustainable Emerging Market Corporate Debt ») – Tableau des investissements	460
Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Fund (ou « Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ») – Tableau des investissements	470
Neuberger Berman Tactical Macro Fund (ou « Tactical Macro ») – Tableau des investissements	476
Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (ou « Ultra Short Term Euro Bond ») – Tableau des investissements	479
Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund (ou « Uncorrelated Strategies ») – Tableau des investissements	490
Neuberger Berman US Equity Fund (ou « US Equity ») – Tableau des investissements	641
Neuberger Berman US Equity Index PutWrite Fund (ou « US Equity Index PutWrite ») – Tableau des investissements	644
Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (ou « US Large Cap Value ») – Tableau des investissements	647
Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (ou « US Long Short Equity ») – Tableau des investissements	651
Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (ou « US Multi Cap Opportunities ») – Tableau des investissements	659
Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund (ou « US Real Estate Securities ») – Tableau des investissements	662
Neuberger Berman US Small Cap Fund (ou « US Small Cap ») – Tableau des investissements	666
Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (ou « US Small Cap Intrinsic Value ») – Tableau des investissements	671
BILAN	675
COMPTE DE RÉSULTAT	690
ÉTATS DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX DÉTENTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES	705
TABLEAUX DES PRINCIPALES ACQUISITIONS ET VENTES (NON AUDITÉS)	713

Table des matières (suite)

	PAGE
NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS	829
Principales conventions comptables	829
Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	838
Trésorerie et équivalents de trésorerie	869
Découvert bancaire	889
Capital social	889
Commission du Gestionnaire, de l'Agent administratif, du Distributeur et du Dépositaire	1004
Commissions et frais des Administrateurs	1028
Rémunération des Commissaires aux comptes	1028
Autres commissions et frais	1028
Transactions avec des parties liées	1029
Plus-value/(moins-value) nette sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1048
Liste des instruments financiers	1077
Valeur liquidative comparative	1240
Taux de change	1347
Ajustement de conversion des devises	1349
Accords de commissions indirectes	1349
Responsabilité séparée	1349
Gestion efficace des Portefeuilles	1349
Facilité de prêt	1350
Lignes de prêt non tirées	1350
Événements significatifs intervenus au cours de l'exercice	1351
Événements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice	1352
Approbation des états financiers	1353
Caractéristiques financières	1354
Contrats de dérivés	1518
Compensation des instruments financiers	1539
Fonds clôturés	1633
ANNEXE I – TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ)	1634
ANNEXE II – DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES)	1664
ANNEXE III – INFORMATIONS RELATIVES À L'EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉES)	1690
ANNEXE IV – RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE)	1692
ANNEXE V – INFORMATIONS OBLIGATOIRES RELATIVES À LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉES)	1708
ANNEXE VI – GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ)	1709
ANNEXE VII – GESTIONNAIRES, GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS ET CONSEILLERS DÉLÉGUÉS (NON AUDITÉE)	1715
ANNEXE VIII – RÈGLEMENT SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE FINANCE DURABLE (NON AUDITÉ)	1719

Gestion et administration

Les informations suivantes sont extraites des textes intégraux et doivent être lues parallèlement à la section « Définitions » du Prospectus.

Administrateurs :

Tom Finlay (Irlandais)** (retraité au 30 juin 2023)
Gráinne Alexander (Irlandaise)***
Michelle Green (Britannique)*
Naomi Daly (Irlandaise)****
Alex Duncan (Britannique)*

* Administrateur non exécutif

** Administrateur non exécutif indépendant et Président

*** Administratrice non exécutive indépendante

**** Administratrice non exécutive indépendante et Présidente
(à compter du 1^{er} juillet 2023)

Conseillers juridiques en matière de droit irlandais :

Matheson LLP
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Dépositaire :

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlande

Gestionnaire :

Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited
2 Central Plaza
Dame Street
Dublin 2
Irlande

Distributeurs et Gestionnaires d'investissement délégués :

Neuberger Berman Asia Limited
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Neuberger Berman Singapore Pte. Limited
Niveau 15
Ocean Financial Centre
10 Collyer Quay
Singapour 049315

Distributeurs et Gestionnaires d'investissement délégués (suite) :

Neuberger Berman Europe Limited
The Zig Zag Building
70 Victoria Street
London SW1E 6SQ
Angleterre

Distributeur :

Neuberger Berman BD LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
États-Unis

Conseiller délégué non affilié :

Neuberger Berman Fund Management
(China) Limited
Unit 11, 30F
No.88 Central Avenue
China (Shanghai) Pilot Free Trade Zone, 200120
République populaire de Chine

Neuberger Berman Information Consulting
(Shanghai) Limited (anciennement Neuberger Berman
Investment Management (Shanghai) Limited)
20/F, HKRI Centre Two, 288 Shimen Yi Road
Jing'an District, Shanghai 200041
République populaire de Chine

Agent administratif :

Brown Brothers Harriman Fund
Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlande

Commissaires aux comptes :

Ernst & Young
Chartered Accountants
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irlande

Gestion et administration (suite)

Représentant en Suisse :****

BNP Paribas Securities Services S.A. Paris
Succursale de Zürich
Selnaustrasse 16
P.O. Box 2119 CH-8002
Zurich
Suisse

**** Le Prospectus, les Statuts constitutifs, le Document d'information clé pour l'investisseur, les rapports annuel et semestriel, ainsi qu'une liste de l'ensemble des acquisitions et cessions réalisées au cours de la période considérée, peuvent être obtenus sans frais auprès du Représentant en Suisse.

Secrétaire général et Siège social :

Matsack Trust Limited
70 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Gestionnaires d'investissement délégués :

Neuberger Berman Investment Advisers LLC
1290 Avenue of the Americas
New York, NY 10104-0002
États-Unis

Neuberger Berman Canada ULC
2 Bloor Street East Suite 2830
Toronto, ON M4W 1A8
Canada

Neuberger Berman Alternatives Advisers LLC
325 N Saint Paul Street, Suite 4900
Dallas, TX 75201
États-Unis

Neuberger Berman East Asia Limited
351 Manunouchi 1-Chrome
Chiyoda-ku
Tokyo
Japon

Agent principal et Distributeur à Taïwan :

Neuberger Berman Taiwan (SITE) Limited
20F., No. 68, Sec 5, Zhongxiao E. Road
XinYi District
Taipei City 110
Taïwan
République de Chine

Conseillers délégués non affiliés :

Portman Square Capital
4th Floor Reading Bridge House
George Street
Reading, Berkshire
RG1 8LS
Royaume-Uni

Soloda Investment Advisors LLP
3rd Floor Strand Bridge House
138-142 Strand London WC2R 1HH
Royaume-Uni

Green Court Capital Management Limited
20th Floor
Jardine House
1 Connaught Place
Central Hong Kong

Altig LLP
29 Farm Street
London W1J 5RL
Royaume-Uni

BH-DG Systematic Trading LLP
20 North Audley Street
London W1K 6LX
Royaume-Uni

True Partner Capital USA Holding Inc
111 West Jackson Boulevard, Suite 1700
Chicago, IL 60604
États-Unis

Alcova Asset Management LLP
(liquidé le 5 octobre 2023)
21 Knightsbridge
London SW1X 7LY
Royaume-Uni

Sandbar Asset Management LLP
(liquidé le 15 décembre 2023)
Warnford Court
14-15 Conduit Street
London W1S 2XJ
Royaume-Uni

P/E Global LLC
75 State Street, 31st Floor
Boston, MA 02109
États-Unis

Gestion et administration (suite)

Conseillers délégués non affiliés (suite) :

Cipher Capital LP
(nommé le 23 novembre 2023)
400 Madison Ave, Suite 12-A
New York, NY 10017
États-Unis

G10 Capital Limited
(nommé le 22 novembre 2023)
4th Floor
3 More London Riverside
London SE21 2AQ
Royaume-Uni

Conseillers délégués non affiliés (suite) :

Crabel Capital Management, LLC
10250 Constellation Blvd., Suite 2650
Los Angeles, CA 90067
États-Unis

AllianceBernstein LP
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105
États-Unis

Informations générales

Les informations suivantes sont extraites des textes intégraux et doivent être lues parallèlement à la section « Définitions » du Prospectus.

Neuberger Berman Investment Funds plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande le 11 décembre 2000 sous le numéro d'immatriculation 336425 sous la forme d'une société anonyme de type *public limited company* conformément au *Companies Act* de 2014, (tel qu'amendé). La Société a été agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), telle qu'amendée (la « Réglementation OPCVM »). La Société est dotée d'une structure à compartiments multiples, c'est-à-dire que le capital social est divisé en différentes séries d'actions, chacune d'entre elles représentant un portefeuille d'investissement distinct (chacun un « Portefeuille »). Un Portefeuille peut proposer plusieurs catégories d'actions qui différeront à plusieurs égards : devises, TFE, modalités de souscription, de rachat, et de paiement des dividendes, structures de frais et de commissions. Comme détaillé dans la section « Gestion et Administration » du Prospectus, les Administrateurs ont nommé Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (« NBAMIL ») le 1^{er} juillet 2021 Gestionnaire aux fins d'assurer la gestion quotidienne des affaires courantes de la Société conformément aux exigences de la Banque centrale.

Au 31 décembre 2023, la Société comprenait cinquante-trois portefeuilles d'investissement distincts (les « Portefeuilles »), chacun étant représenté par une série multiple d'Actions de participation rachetables. Ces portefeuilles sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Portefeuille	Date de lancement*	Catégorie SFDR**
5G Connectivity ¹	8 avril 2020	Article 8
China A-Share Equity ²	28 juillet 2020	Article 8
China Bond ¹	28 août 2015	Article 8
China Equity ¹	14 juillet 2009	Article 6
Climate Innovation ²	1 août 2023	Article 8
CLO Income ²	12 juillet 2018	Article 6
Commodities ²	9 février 2022	Article 6
Corporate Hybrid Bond ²	19 novembre 2015	Article 8
Developed Market FMP – 2027 ²	31 juillet 2023	Article 8
Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	31 mai 2013	Article 8
Emerging Market Debt - Local Currency ¹	28 juin 2013	Article 8
Emerging Market Debt Blend ¹	23 avril 2014	Article 8
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend ²	10 juillet 2017	Article 8
Emerging Markets Equity ¹	4 octobre 2010	Article 8
Euro Bond ²	14 novembre 2018	Article 8
Euro Bond Absolute Return ²	29 novembre 2018	Article 8
European High Yield Bond ¹	27 juin 2014	Article 8
European Sustainable Equity ¹	24 février 2021	Article 8
Event Driven ²	26 octobre 2022	Article 6
Global Bond ¹	16 juillet 2012	Article 8
Global Diversified Income FMP – 2024 ²	22 juin 2020	Article 8
Global Equity Megatrends ¹	27 avril 2018	Article 8
Global Flexible Credit Income ²	1 juin 2020	Article 8
Global High Yield SDG Engagement ²	4 août 2016	Article 8
Global Investment Grade Credit ²	1 septembre 2021	Article 8
Global Opportunistic Bond ²	20 décembre 2016	Article 8
Global Real Estate Securities ¹	30 décembre 2014	Article 8
Global Sustainable Equity ¹	24 février 2021	Article 8
Global Sustainable Value ²	18 décembre 2014	Article 8

Informations générales (suite)

Portefeuille	Date de lancement*	Catégorie SFDR**
High Yield Bond ¹	3 mai 2006	Article 8
InnovAsia 5G ²	14 juillet 2021	Article 8
Japan Equity Engagement ²	12 mai 2020	Article 8
Macro Opportunities FX ²	4 décembre 2019	Article 6
Next Generation Mobility ¹	21 août 2018	Article 8
Next Generation Space Economy ¹	10 mai 2022	Article 8
Responsible Asian Debt – Hard Currency ¹	29 juin 2015	Article 8
Short Duration Emerging Market Debt ¹	31 octobre 2013	Article 8
Short Duration High Yield SDG Engagement ¹	20 décembre 2011	Article 8
Strategic Income ¹	26 avril 2013	Article 8
Sustainable Asia High Yield ¹	13 décembre 2021	Article 8
Sustainable Emerging Market Corporate Debt ¹	14 juin 2013	Article 8
Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency ²	19 janvier 2022	Article 9
Tactical Macro ²	30 juin 2023	Article 6
Ultra Short Term Euro Bond ²	31 octobre 2018	Article 8
Uncorrelated Strategies ²	22 mai 2017	Article 6
US Equity ²	18 décembre 2015	Article 8
US Equity Index PutWrite ²	30 décembre 2016	Article 6
US Large Cap Value ¹	20 décembre 2021	Article 8
US Long Short Equity ²	28 février 2014	Article 8
US Multi Cap Opportunities ¹	13 juin 2006	Article 8
US Real Estate Securities ¹	1 février 2006	Article 8
US Small Cap ¹	1 juillet 2011	Article 8
US Small Cap Intrinsic Value ²	30 avril 2015	Article 6

* Premier jour d'activité.

** Veuillez vous reporter à l'Annexe VIII pour plus de détails sur le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

¹ Portefeuille autorisé par la Commission des opérations sur titres et opérations à terme de Hong Kong (« SFC », Hong Kong Securities and Futures Commission), et pouvant donc être proposé au public de Hong Kong.

² Portefeuille non autorisé par la SFC et non ouvert aux investisseurs de Hong Kong.

La Société a une responsabilité séparée entre ses Portefeuilles et tout passif encouru au titre d'un compartiment ou imputable à un Portefeuille sera donc acquitté sur les seuls actifs dudit Portefeuille.

Les Portefeuilles Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund (ou « Uncorrelated Trading »), Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (ou « Global High Yield Sustainable Action »), Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund (ou « Multi-Asset Income ») et Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund (ou « Emerging Markets Select Equity ») ont été liquidés les 24 mai 2023, 16 juin 2023, 6 juillet 2023 et 7 septembre 2023 respectivement et ne sont donc plus ouverts aux souscriptions. Les Portefeuilles Neuberger Berman Diversified Currency Fund, Neuberger Berman Multi-Style Premia Fund, Neuberger Berman Absolute Return Multi Strategy Fund et Neuberger Berman Global Equity Index PutWrite Fund ont été liquidés lors des exercices précédents et ne sont donc plus ouverts aux souscriptions. Les Portefeuilles Neuberger Berman Multi-Asset Growth Fund, Neuberger Berman Global Equity Fund, Neuberger Berman Absolute Alpha Fund, Neuberger Berman Global Bond Absolute Return Fund et Neuberger Berman China Equity Opportunities Fund ont été liquidés lors des exercices précédents et ont été révoqués par la Banque centrale le 19 mai 2023.

Veuillez vous référer à l'Annexe VII pour une liste complète des Gestionnaires, des Gestionnaires d'investissement délégués et des Conseillers délégués de chaque Portefeuille.

Veuillez vous reporter à l'Annexe VIII pour plus de détails sur le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Les objectifs d'investissement et la liste des catégories d'actions actives des Portefeuilles disponibles à l'investissement au 31 décembre 2023 sont les suivants :

Informations générales (suite)

5G Connectivity

L'objectif d'investissement du Portefeuille 5G Connectivity (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement moyen cible de 3 à 5 % sur l'indice MSCI All-Country World Index avant frais et commissions sur un cycle de marché (généralement 3 ans).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient le secteur industriel et la capitalisation boursière. Bien qu'il puisse investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière, le Portefeuille investit habituellement dans des sociétés d'une capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'USD au moment de l'acquisition des titres correspondants.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la fin de l'exercice (désignée aux présentes « à la clôture de l'exercice ») :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation AUD A ¹	20 mai 2020	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD I2	13 septembre 2023	AUD
Catégorie de Capitalisation CHF A	1 août 2023	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I	1 août 2023	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I2	13 septembre 2023	CHF
Catégorie de Capitalisation CNY A	1 février 2021	CNY
Catégorie de Capitalisation CNY I2	13 septembre 2023	CNY
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	13 mai 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	22 avril 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	30 juin 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	12 juin 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	13 septembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	1 septembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	22 avril 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP A ¹	15 mai 2020	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	2 novembre 2020	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	13 septembre 2023	GBP
Catégorie de Capitalisation HKD A ¹	13 mai 2020	HKD
Catégorie de Capitalisation HKD I2	13 septembre 2023	HKD
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	14 mai 2020	SGD
Catégorie de Capitalisation SGD I2	13 septembre 2023	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	4 mai 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	1 février 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	8 avril 2020	USD
Catégorie de Distribution USD I	8 avril 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	10 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I3	6 novembre 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	7 mai 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	2 juin 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	19 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation ZAR A ¹	14 février 2023	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	10 février 2023	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

China A-Share Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille China A-Share Equity (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des Actions chinoises A qui offrent une exposition au développement économique de la République populaire de Chine (la « RPC »).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement par le biais de placements directs en Actions chinoises A via le système Stock Connect et de Quota, ainsi que par le biais de placements indirects en titres liés à des actions émis par des banques d'investissement internationales et également en actions et titres de créance pouvant être émis par des entités gérées par des sociétés affiliées du Gestionnaire d'investissement délégué.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CNY I	28 juillet 2020	CNY
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	28 juillet 2020	USD
Catégorie de Distribution USD I – Non couverte	28 juillet 2020	USD

China Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille China Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total ajusté au risque (revenu plus appréciation du capital) en investissant principalement dans des instruments obligataires émis sur les marchés chinois en monnaie locale.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire émis en RPC par le gouvernement de RPC, des agences gouvernementales de RPC ou des émetteurs privés dont le siège se trouve en RPC ou bien y exerçant une part prépondérante de leur activité économique ou qui sont exposés à la devise de la RPC via le Quota RQFII (*Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor*, investisseur institutionnel étranger qualifié pour les investissements en renminbis). Aux fins du Portefeuille, les investisseurs doivent noter que les émetteurs publics incluent les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) ¹	4 novembre 2020	CNY
Catégorie de Distribution CNY I ¹	8 juin 2018	CNY
Catégorie de Capitalisation CNY Z	8 septembre 2015	CNY
Catégorie de Capitalisation GBP I2	9 février 2021	GBP
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte	12 mars 2019	SGD
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	8 septembre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	29 mars 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	10 avril 2018	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

China Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille China Equity (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau attractif de rendement total (revenu plus appréciation de capital) sur le marché d'actions de la Grande Chine. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des actions et titres liés à des actions qui sont cotés ou négociés sur des marchés reconnus et émis par des sociétés qui :

- sont constituées ou organisées sous les régimes législatifs ou ayant leur siège principal en République populaire de Chine (« RPC »), en Région administrative spéciale de Hong Kong, en Région administrative spéciale de Macao ou à Taïwan (la « Région Grande Chine ») ;
- réalisent généralement la majeure partie de leurs revenus ou bénéfices totaux sur (a) des biens produits ou vendus, (b) des investissements réalisés, ou (c) des services fournis dans la région Grande Chine ; ou
- détiennent généralement la majeure partie de leurs actifs dans la région Grande Chine (chacune étant une « Société de la région Grande Chine »).

Informations générales (suite)

China Equity (suite)

Le Portefeuille peut aussi investir dans des titres hybrides et des titres liés à des actions, tels que des *débtentes* convertibles, des actions privilégiées convertibles, des instruments de créance avec bons de souscription attachés, y compris des instruments financiers dérivés (« IFD »), lesquels sont émis par les Sociétés de la Grande Chine ou offrent une exposition à la performance de celles-ci.

Afin d'éviter toute ambiguïté, le Portefeuille peut investir dans des titres tels que décrits ci-dessus et qui sont émis par ou offrent une exposition aux entreprises de la Grande Chine cotées ou négociées sur les marchés reconnus situés hors de la région de la Grande Chine, dont, entre autres, les États-Unis, le Royaume-Uni, Singapour et le Japon.

Le Portefeuille investira principalement dans des sociétés de grande et moyenne capitalisation.

Green Court Capital Management Limited, le Conseiller délégué non affilié, emploie une approche basée sur la recherche intensive, axée sur les fondamentaux et sur une méthode ascendante. Des évaluations continues des facteurs macroéconomiques et de marché appuient la discipline de sélection de valeurs. L'approche d'investissement est de nature discrétionnaire et vise à considérer de multiples facteurs directifs et stratégies d'investissement sur différents horizons de temps.

Le Portefeuille est d'abord élaboré en prenant des positions sous-pondérées ou surpondérées par rapport à l'indice de référence, à savoir le MSCI China Index. Les décisions relatives à la sous-pondération ou surpondération des positions du Portefeuille par rapport à l'indice de référence sont principalement basées sur la valorisation, la qualité de la valorisation et des facteurs macroéconomiques, en ce compris des variables telles que les opportunités de croissance, les avantages concurrentiels et les caractéristiques de risque sur des horizons de court, moyen et long termes, sachant toutefois que les exigences de la Banque centrale relatives aux limites de concentration telles qu'énoncées dans la section du Prospectus intitulée « Restrictions d'investissement » prévaudront sur lesdits facteurs, le cas échéant.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF I	31 juillet 2015	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	14 juillet 2009	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	14 juillet 2009	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	3 juin 2014	EUR
Catégorie de Distribution GBP A ¹	21 mai 2015	GBP
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	1 décembre 2014	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	14 juillet 2009	USD
Catégorie de Distribution USD A ¹	27 août 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	14 juillet 2009	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	11 août 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	27 mai 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD U	27 juin 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 août 2014	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Climate Innovation

L'objectif d'investissement du Portefeuille Climate Innovation (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille de participations en actions mondiales, concentré sur les sociétés qui sont impliquées ou tirent profit des technologies et/ou des activités liées à l'innovation pour le climat.

Le Portefeuille visera à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les Pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient le secteur industriel et la capitalisation boursière. Le Portefeuille peut investir dans des sociétés de toute capitalisation.

Informations générales (suite)

Climate Innovation (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD A	1 août 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	1 août 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	1 août 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 août 2023	USD

CLO Income

L'objectif d'investissement du Portefeuille CLO Income (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (appréciation du capital plus revenu) en investissant principalement dans des titres de créance mezzanine de type obligations structurées adossées à des prêts (« CLO », *collateralised loan obligations*) à taux variable libellées en USD et en EUR et dans des titres de créances à haut rendement américains cotés ou échangés sur des marchés reconnus.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif par le biais d'un processus d'investissement rigoureux, qui cible des titres de créance mezzanine CLO adossés à un portefeuille sous-jacent de prêts mieux notés.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A	9 juin 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	12 juillet 2018	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	15 novembre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP Z	12 décembre 2019	GBP
Catégorie de Capitalisation SEK I	12 juillet 2018	SEK
Catégorie de Capitalisation USD A	9 juin 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	12 juillet 2018	USD
Catégorie de Distribution USD I	17 août 2023	USD
Catégorie de Distribution USD I2	21 mars 2019	USD
Catégorie de Distribution USD I5	12 juillet 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	18 avril 2019	USD

Commodities

L'objectif d'investissement du Portefeuille Commodities (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) en cherchant à construire une exposition à une vaste gamme de matières premières.

Pour atteindre son objectif, le Portefeuille cherche à construire une exposition à une vaste gamme de matières premières, incluant notamment l'énergie, les métaux précieux et industriels, le bétail et les denrées agricoles et non agricoles.

Le Portefeuille cherche à construire une exposition à travers un groupe mixte d'investissements comprenant, principalement, des instruments financiers dérivés (« IFD ») liés aux matières premières ainsi que des investissements directs en actions et titres liés à des actions (nommément, des actions ordinaires et préférentielles, des ADR et des GDR) de sociétés liées au secteur des matières premières. Le Portefeuille peut également tâcher de construire son exposition aux matières premières en investissant dans des parts ou des actions d'organismes de placement collectif, y compris de fonds négociés en Bourse (*exchange traded funds*, « ETF ») ou d'autres Portefeuilles de la Société, sous réserve que ces placements lui permettent de créer une exposition aux matières premières qui soit cohérente avec sa politique d'investissement.

Informations générales (suite)

Commodities (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	14 décembre 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I5	29 mars 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A	15 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	9 février 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	4 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	14 avril 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	15 février 2022	USD

Corporate Hybrid Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille Corporate Hybrid Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des obligations d'entreprise hybrides de qualité *investment grade* et inférieure. Le Portefeuille a recours aux principes d'analyse fondamentale ascendante en choisissant des titres à des fins d'investissement, ce qui signifie que l'analyse réalisée par Neuberger Berman Investment Advisers LLC (le « Gestionnaire d'investissement délégué ») mettra l'accent sur les atouts des titres individuels par opposition à la sélection de titres par référence à des thèmes plus généraux, tels que des secteurs d'activités. L'analyse de la force d'un titre est spécifique au titre individuel lui-même, par opposition à la considération de thèmes plus généraux, p. ex. la notation de crédit du titre est analysée par rapport au rendement qu'il propose. Le Portefeuille met l'accent sur des titres cotés ou négociés sur des marchés reconnus, du monde entier et qui ne sont pas limités par industrie ou par secteur. Le Portefeuille peut arbitrer son exposition au profit de régions et pays ainsi qu'entre des secteurs et des émetteurs, sur la base de fondamentaux économiques ou régionaux, tels que la valorisation de chaque titre par rapport à d'autres titres similaires. Le Portefeuille peut enregistrer des niveaux moyens de volatilité en raison de ses investissements en titres de dette subordonnée et/ou de qualité inférieure à l'*investment grade*.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	23 septembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation CHF P	27 avril 2017	CHF
Catégorie de Distribution CHF P	17 juin 2016	CHF
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	18 juillet 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A	3 juin 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	19 novembre 2015	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	19 novembre 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	3 février 2017	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	24 décembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I3	13 septembre 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	19 novembre 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	13 février 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR P	27 avril 2017	EUR
Catégorie de Distribution EUR P	24 juin 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	9 mars 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	15 mai 2017	GBP

Informations générales (suite)

Corporate Hybrid Bond (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution GBP I2	24 août 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	16 août 2019	GBP
Catégorie de Distribution GBP P	19 mai 2017	GBP
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	2 août 2019	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	18 juillet 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD A	10 août 2016	USD
Catégorie de Distribution USD A	23 avril 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	13 décembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	14 juin 2016	USD
Catégorie de Distribution USD I	23 avril 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	3 février 2017	USD
Catégorie de Distribution USD I2	3 février 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	15 décembre 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	15 décembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD P	5 mai 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	20 janvier 2017	USD

Developed Market FMP – 2027

L'objectif d'investissement du Portefeuille Developed Market FMP – 2027 (le « Portefeuille ») consiste à maximiser le revenu courant sur la durée de vie du Portefeuille, en investissant dans un panier diversifié de titres à revenu fixe mondiaux, notamment de titres générant des revenus élevés.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement principalement par le biais de placements en titres de créance et d'instruments du marché monétaire, y compris par l'intermédiaire d'IFD, émis par des gouvernements et leurs agences ainsi que des entreprises du monde entier. Les titres seront généralement échangés ou négociés sur des marchés reconnus à l'échelle mondiale sans faire l'objet d'une concentration particulière sur un secteur industriel donné. Les titres peuvent être assortis d'une notation *investment grade* ou inférieure attribuée par une Agence de notation reconnue, ou peuvent être non notés.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A	31 juillet 2023	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	15 septembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation USD A	31 juillet 2023	USD
Catégorie de Distribution USD A	31 juillet 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	31 juillet 2023	USD
Catégorie de Distribution USD I	21 août 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	31 juillet 2023	USD
Catégorie de Distribution USD X	31 juillet 2023	USD

Informations générales (suite)

Emerging Market Debt – Hard Currency

L'objectif d'investissement du Portefeuille Emerging Market Debt – Hard Currency (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total ajusté au risque (revenu plus appréciation du capital), à partir de créances libellées en devise forte émises dans les pays émergents.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire, libellés en devise forte et émis par des émetteurs privés ou publics se trouvant dans des pays émergents. Aux fins du Portefeuille, l'expression « Devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse, et les investisseurs doivent également noter que l'on inclut dans les émetteurs publics, les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	26 février 2019	AUD
Catégorie de Distribution AUD I	26 mai 2020	AUD
Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte	31 octobre 2022	CAD
Catégorie de Capitalisation CHF I2	13 janvier 2020	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF P	24 janvier 2018	CHF
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) ¹	16 avril 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	31 mai 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	31 mai 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	17 septembre 2019	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	7 octobre 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	18 décembre 2019	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	6 novembre 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I3	29 juillet 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4	10 décembre 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	5 juillet 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR P	23 janvier 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	29 décembre 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	16 décembre 2016	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	21 février 2018	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	26 janvier 2018	GBP
Catégorie de Distribution GBP I2	6 juillet 2015	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	14 mars 2018	GBP
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) ¹	9 janvier 2019	HKD
Catégorie de Capitalisation JPY I	11 décembre 2017	JPY
Catégorie de Capitalisation SEK A	5 novembre 2015	SEK
Catégorie de Capitalisation SEK I2	19 mai 2021	SEK
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	17 février 2015	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD

Informations générales (suite)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	31 mai 2013	USD
Catégorie de Distribution USD A	30 octobre 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	24 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	31 mai 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I	31 mai 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	15 novembre 2016	USD
Catégorie de Distribution USD I2	20 avril 2018	USD
Catégorie de Distribution USD I3	20 mars 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	25 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	15 septembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD P	11 janvier 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	16 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	26 avril 2017	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Emerging Market Debt – Local Currency

L'objectif d'investissement du Portefeuille Emerging Market Debt – Local Currency (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total ajusté au risque (revenu plus appréciation du capital), à partir de devises locales et de taux d'intérêt locaux de pays émergents.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire qui sont libellés dans la devise locale d'un pays émergent ou exposés à cette dernière et qui sont émis par les gouvernements ou des agences gouvernementales de pays émergents ou par des émetteurs privés domiciliés ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ces pays.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD B	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD C2	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD E	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	4 juin 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	28 juin 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	28 juin 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	27 juin 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	29 décembre 2015	EUR
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	14 mars 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte	25 janvier 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	22 septembre 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	2 novembre 2016	GBP

Informations générales (suite)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	2 novembre 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	25 janvier 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation SEK A	5 novembre 2015	SEK
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	4 mars 2015	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	28 juin 2013	USD
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	4 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD B	4 juin 2015	USD
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	4 juin 2015	USD
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	4 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	4 juin 2015	USD
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	2 septembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	28 juin 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I	14 octobre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	13 août 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	26 septembre 2018	USD
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	31 mars 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	4 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	23 octobre 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD Y	14 janvier 2021	USD
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR B	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	5 juin 2015	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	5 juin 2015	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Emerging Market Debt Blend

L'objectif d'investissement du Portefeuille Emerging Market Debt Blend (le « Portefeuille ») est d'atteindre un niveau intéressant de rendement total à partir d'une combinaison de créances libellées en devise forte ou locale de pays émergents et de créances émises par des émetteurs privés de pays émergents.

Informations générales (suite)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire qui sont soit libellés dans la devise locale d'un pays émergents ou exposés à ces devises, ou bien libellés en devise forte, et qui sont émis par des gouvernements ou des agences gouvernementales se trouvant dans des pays émergents, ou par des émetteurs privés dont le siège se trouve dans ces pays ou bien exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ces pays. Aux fins du Portefeuille, l'expression « Devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD I3	6 novembre 2019	AUD
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	4 décembre 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	8 juillet 2014	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	19 juin 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	27 mai 2014	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	24 février 2015	EUR
Catégorie de Distribution EUR I3	5 novembre 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	23 mars 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	23 avril 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	2 juin 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	31 mars 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	12 avril 2017	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	22 mai 2018	GBP
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	22 mai 2018	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	13 mai 2019	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	13 mai 2019	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17 mars 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation NOK U	13 mars 2017	NOK
Catégorie de Capitalisation SEK A	5 novembre 2015	SEK
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	15 septembre 2017	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	15 septembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	4 février 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	24 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	23 avril 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I	1 juin 2016	USD
Catégorie de Distribution USD I2	24 février 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	24 juillet 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	25 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	26 septembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	28 septembre 2015	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

L'objectif d'investissement du Portefeuille Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total grâce à une sélection d'obligations de qualité *investment grade* souveraines, quasi-souveraines, municipales et assimilées et obligations d'entreprise émises dans des pays émergents et libellées en devise forte ou locale et qui répondent aux critères de développement durable définis à la section « Critères d'investissement durable » du prospectus (les « Critères de développement durable »).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance de qualité *investment grade* et des instruments du marché monétaire émis par des gouvernements ou agences gouvernementales de pays émergents ou par des entreprises ayant leur siège ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans les pays émergents, et libellés dans la devise d'un pays émergent (« devise locale ») ou exposés à cette dernière, ou libellés en devise forte. Aux fins du Portefeuille, l'expression « devise forte » désigne le dollar américain, l'euro, la livre sterling, le yen japonais et le franc suisse.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation AUD I2	16 février 2021	AUD
Catégorie de Capitalisation NOK I	9 mai 2018	NOK
Catégorie de Capitalisation NOK I3	5 septembre 2023	NOK
Catégorie de Capitalisation USD I	10 juillet 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	16 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	2 novembre 2017	USD

Emerging Markets Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille Emerging Markets Equity (le « Portefeuille ») consiste à générer une appréciation du capital à long terme. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des actions et titres liés à des actions qui sont cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier et émis par des sociétés qui :

- sont principalement négociées sur une Bourse de valeurs reconnue de pays émergents ;
- sont organisées conformément aux lois des pays émergents et ayant leur siège principal dans des pays émergents ; ou
- réalisent 50 % ou plus du total de leur revenu sur la base de, et/ou détiennent 50 % ou plus du total de leurs actifs dans des biens produits, ventes réalisées, bénéfices générés ou services exécutés dans des pays émergents. Le Portefeuille peut également investir dans d'autres organismes de placement collectif offrant une exposition à ce type de titres, avec un plafond de 10 % de la Valeur liquidative du Portefeuille.

Neuberger Berman Investment Advisers LLC (le « Gestionnaire d'investissement délégué ») utilise une approche de sélection de valeurs fondamentale ascendante sur la base de recherches se concentrant sur des sociétés offrant des rendements élevés. Pour ce faire, il prend en compte les facteurs associés à des évolutions économiques, législatives et commerciales pour identifier les pays et secteurs économiques (comme ceux de l'énergie, de la finance, de la santé, des services de télécommunications et des services aux collectivités) qu'il juge particulièrement intéressants.

Le Gestionnaire d'investissement délégué vise à investir dans des sociétés dont il pense qu'elles présentent une croissance durable du flux de trésorerie disponible et se négocient à des prix intéressants. Le Portefeuille cherche à réduire le risque en se diversifiant dans de nombreuses industries au sein des pays et des secteurs économiques qu'il identifie. Par ailleurs, il vise, de manière générale, à maintenir une diversification entre pays et régions géographiques.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation AUD B	30 novembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD C2	30 novembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD E	30 novembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	30 novembre 2016	AUD
Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	24 janvier 2018	CAD

Informations générales (suite)

Emerging Markets Equity (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution CAD I2	17 décembre 2021	CAD
Catégorie de Capitalisation EUR I	4 octobre 2010	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	5 février 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	15 janvier 2014	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17 mars 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	4 octobre 2010	USD
Catégorie de Capitalisation USD B	30 novembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD C2	30 novembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	30 novembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	4 octobre 2010	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	27 mai 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	30 novembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	30 juin 2014	USD
Catégorie de Capitalisation ZAR B	30 novembre 2016	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	30 novembre 2016	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	30 novembre 2016	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	30 novembre 2016	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Euro Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille Euro Bond (anciennement : « Euro Opportunistic Bond ») (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) en investissant dans une sélection diversifiée de titres de créance à taux fixe et à taux variable libellés en euros.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif par le biais d'un processus d'investissement rigoureux qui cible des obligations libellées en euros de divers secteurs et échéances en alliant des stratégies ascendante et descendante pour identifier de multiples sources de valeur. Les stratégies descendantes privilégient le contexte macroéconomique et les analyses géographiques et sectorielles. Les stratégies ascendantes évaluent les caractéristiques d'instruments ou d'émetteurs individuels.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	14 novembre 2018	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	14 novembre 2018	EUR

Euro Bond Absolute Return

L'objectif d'investissement du Portefeuille Euro Bond Absolute Return (le « Portefeuille ») consiste à générer des rendements absolus positifs au cours d'un cycle de marché (habituellement de 3 à 5 ans), indépendamment de conditions de marché avec un niveau de volatilité modéré. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif dans le cadre d'une stratégie sans contrainte qui associe des positions vendeuses synthétiques et acheteuses dans un portefeuille diversifié de titres de créance majoritairement libellés en euros.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif par le biais d'un processus d'investissement rigoureux, qui allie stratégies ascendante et descendante pour identifier de multiples sources de valeur. Les stratégies descendantes privilégient le contexte macroéconomique et les analyses géographiques et sectorielles. Les stratégies ascendantes évaluent les caractéristiques d'instruments ou d'émetteurs individuels.

Informations générales (suite)

Euro Bond Absolute Return (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	29 novembre 2018	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	29 novembre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	28 mars 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation USD Z	22 novembre 2019	USD

European High Yield Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille European High Yield Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) sur le marché européen du revenu fixe à haut rendement.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres d'entreprise à revenu fixe à haut rendement, qui sont (i) libellés dans une devise européenne, ou (ii) émis ou garantis par des entreprises de tout secteur industriel, domiciliées ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans un pays européen, et qui sont cotés, négociés ou échangés sur des marchés reconnus.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF I	14 mars 2023	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR I	27 juin 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	8 novembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	22 novembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR X	20 février 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Y	4 janvier 2023	EUR
Catégorie de Distribution EUR Y	27 juin 2023	EUR
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	27 juin 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	12 janvier 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	26 avril 2019	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

European Sustainable Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille European Sustainable Equity (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement annualisé minimum supérieur de 2 % à celui de l'Indice de référence (l'indice MSCI Europe Index [rendement total, net d'impôt, en EUR]), avant commissions, sur un horizon de placement de 3 à 5 ans, en investissant principalement dans un portefeuille d'actions européennes qui respectent les Critères de durabilité (tels que définis dans le Prospectus).

Les investisseurs doivent noter que le rendement cible n'est pas garanti sur l'horizon de placement, à savoir une période de 12 mois ou sur une quelconque autre période, et que le capital du Portefeuille est à risque. Les investisseurs sont également priés de noter que sur l'horizon de placement, il peut y avoir des périodes prolongées pendant lesquelles la performance du Portefeuille s'écartera du rendement cible et que le Portefeuille peut connaître des périodes de rendement négatif. Rien ne permet de garantir que le Portefeuille parvienne en définitive à atteindre son objectif d'investissement.

Informations générales (suite)

European Sustainable Equity (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution EUR A ¹	12 janvier 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	24 février 2021	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	24 février 2021	EUR
Catégorie de Distribution EUR I3	7 octobre 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	20 juillet 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	24 février 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	29 mars 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	15 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	15 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte	15 mars 2021	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Event Driven

L'objectif d'investissement du Portefeuille Event Driven (le « Portefeuille ») consiste à générer des rendements absolus positifs, neutres au marché et ajustés du risque, avec une faible corrélation aux marchés actions au sens large, au moyen de stratégies événementielles.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement en prenant des positions longues et des positions courtes synthétiques sur des titres de participation mondiaux au moyen de stratégies axées sur les événements. Les stratégies événementielles sont fondées sur des faits ou des séries de faits annoncés ou anticipés et sur l'investissement dans les titres de sociétés susceptibles d'être touchées par la survenance desdits faits. Le Portefeuille construira une exposition aux titres de participation cotés ou négociés sur des marchés reconnus de pays développés, de sociétés faisant ou susceptibles de faire l'objet d'opérations sur capital. Celles-ci concernent, entre autres, les fusions, les offres de rachat de participations, les offres d'échange de participations, les soumissions à des appels d'offres, les opérations de scission, les batailles de procurations (*proxy fights*), les liquidations, les recapitalisations, les restructurations, les contentieux, les événements d'ordre juridique ou réglementaire et les situations post-faillite. Le Portefeuille prendra des positions longues ou bien des positions courtes synthétiques sur des titres de participation selon qu'il les juge respectivement en tendance haussière ou baissière du fait de l'occurrence de tels événements.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	17 janvier 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I5	26 octobre 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP I5	26 octobre 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	26 octobre 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation USD I	26 octobre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	26 octobre 2022	USD

Global Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) sur les marchés mondiaux du revenu fixe.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans :

- des titres de créance de qualité *investment grade* émis par des gouvernements et agences de pays membres de l'Organisation de coopération et de développement économiques (« OCDE ») ; et
- des titres de créance de qualité *investment grade* émis par des sociétés domiciliées ou qui exercent une part prépondérante de leur activité dans des pays membres de l'OCDE.

Informations générales (suite)

Global Bond (suite)

Tous les titres seront cotés, échangés ou négociés sur des marchés reconnus sans faire l'objet d'une concentration particulière sur un secteur industriel donné.

Les quatre facteurs de différenciation principaux qui définissent l'approche du Portefeuille sont :

- une diversification à travers l'usage multiple de sources d'alpha non corrélées ;
- une gestion active sur le marché des changes ;
- une analyse intégrée des éléments macroéconomiques internationaux ; et
- des systèmes exclusifs de gestion du risque.

En outre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué effectuent des analyses de données et visent à exploiter des opportunités sur des horizons temporels multiples. Le jugement qualitatif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué joue un rôle central dans la philosophie appliquée en matière d'investissement qui se traduit à tous les niveaux du processus de gestion. Ce niveau de discrétion leur permet de prendre en compte des informations et événements difficilement quantifiables, comme les événements politiques, les modifications des régimes de réglementation ou les effets résultant du positionnement et des opérations de couverture du marché.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	3 février 2021	AUD
Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence	31 août 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation USD C1	3 janvier 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	26 septembre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	16 juillet 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	2 juillet 2018	USD
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	3 février 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	20 janvier 2017	USD
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	3 février 2021	ZAR

Global Diversified Income FMP – 2024

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Diversified Income FMP – 2024 (le « Portefeuille ») consiste à maximiser le revenu courant sur la durée de vie du Portefeuille, en investissant dans un panier diversifié de titres à revenu fixe mondiaux, notamment de titres générant des revenus élevés.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement par le biais de placements en titres de créance et d'instruments du marché monétaire, y compris par l'intermédiaire d'IFD, émis par des gouvernements et leurs agences ainsi que des entreprises, du monde entier, y compris de pays émergents. Les titres seront généralement échangés ou négociés sur des marchés reconnus à l'échelle mondiale sans faire l'objet d'une concentration particulière sur un secteur industriel donné. Les titres peuvent être assortis d'une notation *investment grade* ou inférieure attribuée par une agence de notation reconnue.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A	7 juillet 2020	EUR
Catégorie de Distribution EUR A	10 juillet 2020	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	29 juillet 2020	EUR
Catégorie de Distribution GBP I	22 juin 2020	GBP
Catégorie de Distribution HKD A	28 juillet 2020	HKD
Catégorie de Distribution SGD A	22 juin 2020	SGD

Informations générales (suite)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD A	22 juin 2020	USD
Catégorie de Distribution USD A	22 juin 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	22 juin 2020	USD
Catégorie de Distribution USD I	22 juin 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	22 juin 2020	USD
Catégorie de Distribution USD X	22 juin 2020	USD

Global Equity Megatrends

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Equity Megatrends (anciennement : « Global Thematic Equity ») (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de participations en actions qui sont exposées à des thématiques mondiales de long terme.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient leur secteur industriel et leur capitalisation boursière.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	22 décembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	19 octobre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	5 juillet 2023	GBP
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	8 décembre 2023	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	27 avril 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	27 avril 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	27 avril 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	27 avril 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	25 février 2022	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Global Flexible Credit Income

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Flexible Credit Income (le « Portefeuille ») consiste à maximiser le rendement total à partir d'un revenu courant et d'une appréciation du capital à long terme, en investissant dans un panier diversifié de titres de créance à taux fixe et à taux variable à l'échelle mondiale, notamment de titres générant des revenus élevés.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement principalement par le biais de placements en titres de créance et d'instruments du marché monétaire, y compris par l'intermédiaire d'IFD, émis par des gouvernements et leurs agences ainsi que des entreprises du monde entier, pays émergents inclus. Les titres seront généralement échangés ou négociés sur des marchés reconnus à l'échelle mondiale sans faire l'objet d'une concentration particulière sur un secteur industriel donné. Les titres peuvent être assortis d'une notation *investment grade* ou inférieure attribuée par une agence de notation reconnue.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CAD I5	18 mars 2021	CAD
Catégorie de Capitalisation EUR I	29 septembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	13 août 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I5	1 juin 2020	GBP

Informations générales (suite)

Global Flexible Credit Income (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD A	16 septembre 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	1 juin 2020	USD
Catégorie de Distribution USD I	1 juin 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	16 septembre 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 juin 2020	USD

Global High Yield SDG Engagement

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global High Yield SDG Engagement (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) sur le marché mondial des titres à revenu fixe et à haut rendement.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans :

- des titres à revenu fixe à haut rendement, libellés en dollars américains et en devises autres que le dollar américain, émis ou garantis par des sociétés émettrices de tout secteur industriel ;
- des titres à revenu fixe, à haut rendement, de durée courte, émis par des gouvernements et agences gouvernementales aux États-Unis, principalement libellés en dollars américains et cotés, échangés ou négociés sur des marchés reconnus.

Le Portefeuille investira principalement dans des titres libellés dans des devises incluses dans l'indice BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (rendement total couvert en USD).

Le Portefeuille peut en outre investir dans des titres de sociétés d'émetteurs publics ou privés situés dans des pays émergents, ce qui suppose un risque accru par rapport aux investissements dans des économies plus développées.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD I	3 mai 2022	AUD
Catégorie de Capitalisation CHF I4	3 mai 2022	CHF
Catégorie de Distribution CHF I4	3 mai 2022	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF X	3 mai 2022	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR I4	3 mai 2022	EUR
Catégorie de Distribution EUR I4	3 mai 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR X	3 mai 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	4 août 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I4	3 mai 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP X	3 mai 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A	16 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	4 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I4	3 mai 2022	USD
Catégorie de Distribution USD M	29 janvier 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	10 novembre 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	4 août 2016	USD

Informations générales (suite)

Global Investment Grade Credit

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Investment Grade Credit (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement moyen cible supérieur de 1 % à celui de l'Indice de référence (l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index (rendement total, couvert en USD)) avant déduction des commissions et au cours d'un cycle de marché (généralement de 3 ans), en investissant principalement dans des titres à revenu fixe de qualité *investment grade* émis par des entreprises du monde entier.

Les investisseurs doivent noter que le rendement cible n'est pas garanti sur un cycle de marché, à savoir une période de 12 mois ou sur une quelconque autre période, et que le capital du Portefeuille est à risque. Les investisseurs sont également priés de noter que sur un cycle de marché, il peut y avoir des périodes prolongées pendant lesquelles la performance du Portefeuille s'écartera du rendement cible et que le Portefeuille peut connaître des périodes de rendement négatif. Rien ne permet de garantir que le Portefeuille parvienne en définitive à atteindre son objectif d'investissement.

Le Portefeuille investira principalement dans des titres de créance de qualité *investment grade* émis par des sociétés dont le siège social se trouve dans des pays membres de l'OCDE ou qui exercent une part prépondérante de leur activité dans ces pays. Le Portefeuille cherchera à avoir recours aux principes d'analyse fondamentale ascendante en sélectionnant des titres à des fins d'investissement, ce qui signifie que l'analyse réalisée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué mettra l'accent sur les atouts des titres individuels par opposition à la sélection de titres par référence à des thèmes plus généraux, tels que des secteurs d'activités. Par exemple, la notation de crédit du titre sera analysée par rapport à son rendement proposé et les caractéristiques du titre seront analysées pour déterminer la prévisibilité des flux de trésorerie, en utilisant des facteurs tels que le profil des flux de trésorerie et l'endettement de l'émetteur. Le Portefeuille mettra l'accent sur des titres cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier et il ne sera pas limité par industrie ou par secteur. Le Portefeuille peut arbitrer son exposition au profit de régions et pays ainsi qu'entre des secteurs et des émetteurs, sur la base de fondamentaux économiques ou régionaux, tels que la valorisation de chaque titre par rapport à d'autres titres similaires.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

Nom de la Catégorie d'actions	Date de lancement de la Catégorie d'actions	Devise
Catégorie de Capitalisation EUR I	27 juillet 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation USD I	1 septembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	1 septembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 septembre 2021	USD

Global Opportunistic Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Opportunistic Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) en investissant de manière opportuniste dans une sélection diversifiée de titres de créance à taux fixe et à taux flottant dans des environnements de marché divers.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance et instruments du marché monétaire émis par des gouvernements et leurs agences ainsi que des sociétés du monde entier. Les titres seront cotés, échangés ou négociés sur des marchés internationaux reconnus sans faire l'objet d'une concentration particulière sur un secteur industriel donné. Les titres peuvent être assortis d'une notation *investment grade* ou inférieure attribuée par une agence de notation reconnue. À titre accessoire, le Portefeuille peut détenir des actions privilégiées d'émetteurs publics ou privés.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

Nom de la Catégorie d'actions	Date de lancement de la Catégorie d'actions	Devise
Catégorie de Capitalisation EUR I	27 novembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP P	16 janvier 2020	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A	22 septembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	20 décembre 2016	USD
Catégorie de Distribution USD I	20 décembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	23 avril 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	16 mai 2019	USD

Informations générales (suite)

Global Real Estate Securities

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Real Estate Securities (le « Portefeuille ») consiste à viser un rendement total par le biais d'investissements dans des titres de sociétés immobilières implantées à l'échelle mondiale, en se concentrant sur l'appréciation du capital et le revenu courant.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement en investissant au moins 80 % de ses actifs nets dans des titres de capital américains et non américains émis par des fiducies de placement immobilier de type (« REIT » ou *Real Estate Investment Trusts*) et dans des actions ordinaires et d'autres titres émis par d'autres sociétés immobilières. Un REIT est une société spécialisée dans la détention, et généralement l'exploitation, de biens immobiliers productifs de revenus, ou dans le financement de biens immobiliers. Le Portefeuille définit une société immobilière comme une entreprise dérivant au moins 50 % de son revenu du secteur immobilier, ou ayant au moins 50 % de ses actifs dans le secteur immobilier. Le Portefeuille répartira ses actifs entre différentes régions et différents pays, dont les États-Unis, mais investira toujours dans un minimum de trois pays différents. Le Portefeuille peut aussi investir à hauteur de 20 % de sa Valeur liquidative dans des titres de capital immobiliers émis par des entreprises domiciliées dans des pays émergents.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	4 novembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17 mars 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	9 mai 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD CI	8 janvier 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	30 décembre 2014	USD
Catégorie de Distribution USD IS	20 décembre 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	2 octobre 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	13 février 2015	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Global Sustainable Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Sustainable Equity (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement annualisé minimum supérieur de 2 % à celui de l'Indice de référence (l'indice MSCI World Index [rendement total, net d'impôt, en USD]), avant commissions, sur un horizon de placement de 3 à 5 ans, en investissant principalement dans un portefeuille d'actions mondiales qui satisfont aux Critères de durabilité (tels que définis dans le Prospectus).

Les investisseurs doivent noter que le rendement cible n'est pas garanti sur l'horizon de placement, à savoir une période de 12 mois ou sur une quelconque autre période, et que le capital du Portefeuille est à risque. Les investisseurs sont également priés de noter que sur l'horizon de placement, il peut y avoir des périodes prolongées pendant lesquelles la performance du Portefeuille s'écartera du rendement cible et que le Portefeuille peut connaître des périodes de rendement négatif. Rien ne permet de garantir que le Portefeuille parvienne en définitive à atteindre son objectif d'investissement.

Le Portefeuille cherchera à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient leur secteur industriel et leur capitalisation boursière. Le Portefeuille investira principalement dans des titres de participation émis par des sociétés, dont le comportement, les processus et les opérations contribuent à les rapprocher à un niveau systémique de leurs objectifs environnementaux et sociaux, parmi lesquels : l'accès aux soins de santé, une consommation de ressources durable (portant sur l'utilisation de produits, d'énergie et de services de manière à minimiser l'impact environnemental de ces usages), des consommateurs responsables, l'accès à l'information et la révolution numérique, ainsi que la transition énergétique et l'innovation industrielle, l'efficacité des ressources, le développement du capital humain, les sociétés de technologie financière et l'inclusion financière (à savoir la disponibilité des services financiers et l'égalité des opportunités d'accès à ces derniers). En cherchant à atteindre l'objectif d'investissement du Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué investit dans des sociétés de grande qualité, qui (i) fournissent des produits ou des services durables attrayants, (ii) font preuve d'un engagement envers le développement durable dans leurs opérations, et (iii) sont économiquement compétitives, comme décrit plus en détail ci-dessous. Le Gestionnaire d'investissement délégué suivra un processus d'investissement qui intégrera l'analyse des meilleures sociétés de leur catégorie (dites *best-in-class*) au sein d'un univers d'investissement composé de titres de participation cotés émis par des sociétés provenant principalement de pays développés à l'échelle mondiale, tant d'un point de vue financier qu'environnemental, social et de gouvernance (« ESG »). L'analyse financière ainsi que celles des critères ESG permettra au Gestionnaire d'investissement délégué d'évaluer et d'identifier des sociétés réputées *best-in-class* en termes de performance en matière financière et de facteurs ESG.

Informations générales (suite)

Global Sustainable Equity (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	24 février 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	24 février 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	31 mars 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	6 avril 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	6 avril 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	2 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	24 février 2021	USD
Catégorie de Distribution USD I	24 février 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	15 mars 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	25 février 2022	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Global Sustainable Value

L'objectif d'investissement du Portefeuille Global Sustainable Value (anciennement : « Systematic Global Sustainable Value ») (le « Portefeuille ») consiste à générer une appréciation du capital à long terme.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital émis par des entreprises cotées ou négociées sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents).

L'équipe de recherche identifie des thèmes d'investissement (à savoir dotés de caractéristiques considérées comme étant systématiquement liées à la génération de rendements supérieurs à la moyenne). Les thèmes d'investissement sont utilisés pour évaluer les caractéristiques des émetteurs de titres et orienter la sélection des actions. Parmi ces thèmes figurent, sans toutefois s'y limiter, la valorisation, la qualité des bénéfices, la dynamique des prix ainsi que la confiance du marché à l'égard de chaque émission.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	27 septembre 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	20 octobre 2023	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A	14 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	18 décembre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I3	31 mai 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	24 mai 2016	USD

High Yield Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille High Yield Bond (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total (revenu plus appréciation du capital) sur le marché mondial des titres à revenu fixe et à haut rendement. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans :

- des titres à revenu fixe à haut rendement émis par des sociétés américaines ou étrangères, dont respectivement le siège social ou une part prépondérante de leur activité économique se trouve aux États-Unis ; et
- des titres à revenu fixe, à haut rendement, émis par des gouvernements et agences gouvernementales aux États-Unis, principalement libellés en dollars américains et cotés, échangés ou négociés sur des marchés reconnus.

Il convient de noter que si le Portefeuille investit essentiellement aux États-Unis, il peut néanmoins également acquérir des titres d'émetteurs publics ou privés situés dans des pays émergents, ce qui suppose un risque accru par rapport aux investissements dans des économies plus développées.

Informations générales (suite)

High Yield Bond (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	5 septembre 2012	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD A ¹	28 août 2012	AUD
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	22 juillet 2013	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD B	10 décembre 2020	AUD
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	19 juillet 2013	AUD
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	2 juillet 2014	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD E	2 juillet 2014	AUD
Catégorie de Distribution AUD I	29 décembre 2011	AUD
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	27 juin 2013	AUD
Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire)	11 juin 2013	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	2 août 2013	AUD
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) ¹	23 juillet 2013	CAD
Catégorie de Capitalisation CHF A	5 juillet 2011	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I	27 mai 2011	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I2	22 octobre 2013	CHF
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1 août 2012	CNY
Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle)	9 novembre 2012	CNY
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) ¹	19 juin 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	3 mai 2006	EUR
Catégorie de Distribution EUR A ¹	24 février 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	9 novembre 2009	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	18 octobre 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	5 décembre 2012	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	5 décembre 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	5 novembre 2014	EUR
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) ¹	7 juillet 2014	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP A ¹	27 avril 2011	GBP
Catégorie de Distribution GBP A ¹	24 février 2012	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I	27 juillet 2010	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	8 novembre 2006	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	5 décembre 2012	GBP
Catégorie de Distribution GBP I2	5 décembre 2012	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17 mars 2016	GBP
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) ¹	14 septembre 2012	HKD
Catégorie de Capitalisation SEK A	16 juin 2011	SEK
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	30 mars 2012	SGD
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	9 mars 2012	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	2 mai 2012	USD
Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire) ¹	22 janvier 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	11 janvier 2010	USD

Informations générales (suite)

High Yield Bond (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution USD A ¹	24 février 2012	USD
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD B	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD C	21 novembre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	25 octobre 2017	USD
Catégorie de Distribution USD C1	7 septembre 2017	USD
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD C2	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	2 juillet 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	2 juillet 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	13 septembre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	3 mai 2006	USD
Catégorie de Distribution USD I	16 novembre 2009	USD
Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle)	24 septembre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	5 décembre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD I2	5 décembre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	1 juin 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	18 février 2016	USD
Catégorie de Distribution USD M	1 mars 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD P	9 janvier 2018	USD
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire)	11 juin 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	31 octobre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle)	2 mai 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD U	9 octobre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	2 mai 2014	USD
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	11 juin 2013	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	11 juin 2013	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	2 juillet 2014	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2 juillet 2014	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	11 juin 2013	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	19 décembre 2016	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

InnovAsia 5G

L'objectif d'investissement du Portefeuille InnovAsia 5G (le « Portefeuille ») consiste à investir principalement dans un portefeuille de titres de participation mettant l'accent sur des sociétés impliquées ou tirant profit des Technologies innovantes (telles que définies ci-dessous).

Le Portefeuille cherchera à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de participation cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient leur capitalisation boursière et secteur économique, dotées de technologies innovantes ou de modèles d'affaires qui :

- sont constituées ou organisées selon les lois d'un pays d'Asie, ou dont le siège social se trouve en Asie ;
- tirent généralement la majorité de leur marge de croissance (a) de biens produits ou vendus, (b) d'investissements réalisés, ou (c) de prestations de services, en Asie ; ou
- détiennent généralement la plupart de leurs actifs en Asie.

Bien qu'il puisse investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière, le Portefeuille investit habituellement dans des sociétés d'une capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'USD au moment de l'acquisition des titres correspondants.

En cherchant à atteindre l'objectif d'investissement du Portefeuille, les Gestionnaires d'investissement délégués appliquent le processus d'investissement suivant (qui est décrit plus en détail ci-dessous) afin d'identifier un univers de sociétés qui offrent une exposition à des technologies disruptives, à des modèles d'activité innovants assortis d'un taux de pénétration relativement faible en Asie ou qui se trouvent dans une phase de croissance relativement précoce ainsi que dans des tendances et thèmes structurels à long terme tels que la 5G/l'Internet des objets (y compris, mais sans toutefois s'y limiter, l'infrastructure de données, les appareils connectés ou les semi-conducteurs avancés), le style de vie numérique (y compris, mais sans toutefois s'y limiter, les soins de santé, l'éducation ou Internet et les consommateurs) ainsi que les innovations industrielles (y compris, mais sans toutefois s'y limiter, la robotique, les technologies propres ou la logistique intelligente) (« Technologies innovantes ») :

- Analyse qualitative de l'activité : identifier les entreprises qui sont des catalyseurs clés des Technologies innovantes, ainsi que les entreprises qui sont bien positionnées pour tirer parti des nouveaux modèles d'activité liés aux Technologies innovantes ;
- Filtrage quantitatif : identifier les titres que les Gestionnaires d'investissement délégués considèrent comme présentant un manque de liquidité ou affichant une trop faible capitalisation boursière ;
- Valorisation et analyse stratégiques : recherche et analyse approfondies des entreprises, y compris des modèles d'entreprise et d'activité, de la qualité de l'équipe dirigeante, du positionnement concurrentiel et des antécédents de performance, déterminés par référence aux données financières existantes (p. ex. les données sur les parts de marché) ; et
- Sélection des titres et construction du portefeuille : sélectionner des sociétés capables de fournir des solutions permettant de mettre en œuvre des Technologies innovantes qui, selon les Gestionnaires d'investissement délégués, présentent un potentiel important d'appréciation du capital sur trois à cinq ans, puis déterminer des objectifs de prix d'entrée et de sortie sur la base des prix actuels du marché pour lesdits titres et de l'analyse précédente, qui orientent les décisions d'achat et de vente.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF I4	14 juillet 2021	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A	14 juillet 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4	14 juillet 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	18 octobre 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR X	14 juillet 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation SGD A	14 juillet 2021	SGD
Catégorie de Capitalisation SGD I4	14 juillet 2021	SGD
Catégorie de Capitalisation SGD X	14 juillet 2021	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A	14 juillet 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	14 juillet 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I4	14 juillet 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	5 novembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	14 juillet 2021	USD

Informations générales (suite)

Japan Equity Engagement

L'objectif d'investissement du Portefeuille Japan Equity Engagement (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement moyen cible supérieur de 3 % à celui de l'indice MSCI Japan Small Cap Net Index avant frais et commissions sur un cycle de marché (généralement 3 ans).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement en investissant principalement dans des titres de capital émis par des sociétés de petite et moyenne capitalisation, ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique au Japon et qui sont cotés ou négociés sur des marchés reconnus mondialement.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution EUR I5	10 février 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I5	22 septembre 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	6 juillet 2023	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	11 novembre 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation JPY I	12 mai 2020	JPY
Catégorie de Distribution JPY I	12 mai 2020	JPY
Catégorie de Capitalisation JPY I5	16 février 2021	JPY
Catégorie de Capitalisation JPY Z	28 avril 2021	JPY

Macro Opportunities FX

L'objectif d'investissement du Portefeuille Macro Opportunities FX (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement moyen cible de 5 à 6 % avant frais et commissions sur un cycle de marché (généralement 3 ans).

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement :

- premièrement, au moyen d'expositions acheteuses et vendeuses à un éventail de monnaies liquides mondiales, principalement et sans s'y limiter des monnaies des pays du G10 et, au gré des occasions, dans les devises de pays émergents les plus liquides (qui sont habituellement les plus négociées, comme le réal brésilien, le dollar de Singapour et le won sud-coréen) au moyen d'une série d'instruments financiers dérivés ; et
- deuxièmement, en investissant dans des titres de créance à revenu fixe mondiaux et des obligations à court terme libellées en euro afin de chercher à accroître les rémunérations des actionnaires et de fournir des liquidités et une couverture des garanties pour des expositions créées par le biais d'instruments financiers dérivés, tel que préalablement souligné.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	4 décembre 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP Z	4 décembre 2019	GBP
Catégorie de Capitalisation SEK I	11 décembre 2019	SEK
Catégorie de Distribution SEK I	20 octobre 2021	SEK
Catégorie de Capitalisation USD I	4 décembre 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	4 décembre 2019	USD

Next Generation Mobility

L'objectif d'investissement du Portefeuille Next Generation Mobility (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'actions mondiales, avec une préférence pour les sociétés actrices de la « Mobilité du futur » (« Next Generation Mobility ») ou dont l'activité tire profit de cette tendance.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient leur secteur économique et leur capitalisation boursière. Bien qu'il puisse investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière, le Portefeuille investit habituellement dans des sociétés d'une capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'USD au moment de l'acquisition des titres correspondants.

Informations générales (suite)

Next Generation Mobility (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	7 septembre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	13 janvier 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	24 juin 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	26 octobre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	11 septembre 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	21 mai 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	21 août 2018	USD
Catégorie de Distribution USD I	21 août 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	21 mai 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	23 janvier 2019	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Next Generation Space Economy

L'objectif d'investissement du Portefeuille Next Generation Space Economy (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille d'actions de sociétés mondiales impliquées dans la « Next Generation Space Economy » ou qui dérivent des bénéfices de cette tendance.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif d'investissement en investissant principalement dans des titres de capital cotés ou négociés sur des marchés reconnus du monde entier (pouvant inclure les pays émergents) et émis par des entreprises, quels que soient leur secteur économique et leur capitalisation boursière. Bien qu'il puisse investir dans des sociétés de toute capitalisation boursière, le Portefeuille investit habituellement dans des sociétés d'une capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'USD au moment de l'acquisition des titres correspondants.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	10 mai 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	10 mai 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation USD I	10 mai 2022	USD

Responsible Asian Debt – Hard Currency

L'objectif d'investissement du Portefeuille Responsible Asian Debt – Hard Currency (anciennement : « Asian Debt – Hard Currency ») (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total ajusté du risque (revenu plus appréciation du capital) à partir de créances libellées en devise forte émises dans les pays asiatiques.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire libellés en devise forte émis par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des émetteurs privés dont le siège se trouve dans des pays asiatiques ou bien exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ces pays. Aux fins du Portefeuille, l'expression « devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse. Les investisseurs doivent noter que les émetteurs publics incluent les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	30 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	30 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	15 octobre 2019	USD

Informations générales (suite)

Responsible Asian Debt – Hard Currency (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD I	30 juin 2015	USD
Catégorie de Distribution USD I	30 juin 2015	USD
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	23 septembre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I4	23 septembre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	14 août 2019	USD
Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)	23 septembre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD X	8 juin 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	12 décembre 2022	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Short Duration Emerging Market Debt

L'objectif d'investissement du Portefeuille Short Duration Emerging Market Debt (le « Portefeuille ») consiste à atteindre un niveau de rendement et de revenu stable, en investissant dans une sélection diversifiée de titres de créances de courte durée, émis par des États ou des entreprises de pays émergents et libellés en devise forte. Aux fins du Portefeuille, l'expression « Devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des instruments du marché monétaire et des titres de créance à durée courte, libellés en devise forte et émis par des émetteurs privés ou publics dont le siège se trouve dans un pays émergent ou bien exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ce type de pays. Les investisseurs doivent également noter que les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement, sont considérés comme émetteurs publics. À l'exception des investissements autorisés en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire non cotés, tous les titres dans lesquels le Portefeuille investit seront cotés, négociés ou échangés sur des marchés reconnus du monde entier, sans concentration sur un secteur industriel particulier ou une région particulière.

Les investissements dans les titres émis par des entreprises situées dans des pays émergents, ou par les gouvernements et agences gouvernementales de ces pays, peuvent être plus risqués que les investissements dans les économies plus développées.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	31 août 2016	AUD
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) ¹	6 novembre 2015	CAD
Catégorie de Capitalisation CHF A	6 juin 2014	CHF
Catégorie de Distribution CHF A	6 juin 2014	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I	6 juin 2014	CHF
Catégorie de Distribution CHF I	13 juin 2014	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I2	20 février 2015	CHF
Catégorie de Distribution CHF I2	18 avril 2017	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I5	31 mars 2014	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF P	25 avril 2017	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	13 juin 2014	EUR
Catégorie de Distribution EUR A	6 juin 2014	EUR

Informations générales (suite)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	6 juin 2014	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	6 juin 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	23 juin 2014	EUR
Catégorie de Distribution EUR I2	30 mars 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	14 mars 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR P	23 février 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR U	6 juin 2018	EUR
Catégorie de Distribution EUR X	16 mars 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP A ¹	22 novembre 2016	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I	16 décembre 2016	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	20 février 2018	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	30 septembre 2016	GBP
Catégorie de Distribution GBP I2	19 octobre 2017	GBP
Catégorie de Distribution GBP I5	11 avril 2014	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	13 août 2019	GBP
Catégorie de Capitalisation JPY I	23 février 2015	JPY
Catégorie de Distribution JPY I	22 septembre 2014	JPY
Catégorie de Capitalisation SEK A	2 février 2018	SEK
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	6 décembre 2013	USD
Catégorie de Distribution USD A	6 juin 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	29 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD C1	29 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	31 octobre 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I	2 juin 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	12 septembre 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I2	30 octobre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	19 mars 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I5	9 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	24 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	29 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD P	10 août 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 avril 2014	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

Short Duration High Yield SDG Engagement

L'objectif d'investissement du Portefeuille Short Duration High Yield SDG Engagement (le « Portefeuille ») consiste à générer un revenu courant élevé en investissant dans des titres à revenu fixe à haut rendement de durée courte.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des obligations à haut rendement de durée courte émises par :

- des entreprises américaines et non américaines, qui ont respectivement leur siège social ou exercent une part prépondérante de leur activité aux États-Unis ; et
- des gouvernements et agences gouvernementales aux États-Unis, principalement libellés en dollars américains qui sont cotées, échangées ou négociées sur des marchés reconnus sans concentration particulière sur un secteur industriel donné.

En outre, et bien que le Portefeuille axera ses investissements sur les États-Unis ou d'autres pays membres de l'Organisation pour la coopération et le développement économique (« OCDE »), le Portefeuille pourra également investir dans les titres de sociétés et de gouvernements situés dans des pays émergents, ce qui peut impliquer un risque supplémentaire lié à l'investissement dans des économies plus développées.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	11 juin 2013	AUD
Catégorie de Capitalisation CHF A	9 mars 2012	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF I	20 décembre 2011	CHF
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1 août 2012	CNY
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	20 décembre 2011	EUR
Catégorie de Distribution EUR A ¹	14 février 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	20 décembre 2011	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	5 décembre 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	17 janvier 2012	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	20 décembre 2011	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	5 décembre 2012	GBP
Catégorie de Distribution GBP I2	5 décembre 2012	GBP
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	21 septembre 2022	HKD
Catégorie de Capitalisation JPY I	28 mars 2012	JPY
Catégorie de Distribution JPY I	19 octobre 2022	JPY
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	17 janvier 2014	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	22 janvier 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	20 décembre 2011	USD
Catégorie de Distribution USD A ¹	30 novembre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	2 octobre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	20 décembre 2011	USD
Catégorie de Distribution USD I	9 janvier 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	5 décembre 2012	USD
Catégorie de Distribution USD I2	5 décembre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD I4	10 mai 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	8 septembre 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	25 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	20 décembre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	1 avril 2014	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

Strategic Income

L'objectif d'investissement du Portefeuille Strategic Income (le « Portefeuille ») est de maximiser le rendement total à partir d'un revenu courant élevé et d'une appréciation du capital à long terme, en investissant de manière opportuniste dans une sélection diversifiée de titres de créance à taux fixe et à taux flottant dans des environnements de marché divers.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de créance émis par des entreprises américaines ou par le gouvernement américain et ses agences. Lesdits titres seront cotés, échangés ou négociés sur des marchés reconnus et peuvent être assortis d'une notation *investment grade* ou inférieure attribuée par des agences de notation reconnues, voire non notés.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	15 septembre 2017	AUD
Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle)	1 juillet 2019	AUD
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) ¹	31 mai 2023	CNY
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) ¹	7 août 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	14 novembre 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	22 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) ¹	15 septembre 2017	GBP
Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)	6 décembre 2023	GBP
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) ¹	15 septembre 2017	HKD
Catégorie de Capitalisation JPY I	26 avril 2013	JPY
Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	26 avril 2013	JPY
Catégorie de Distribution JPY I CG	10 août 2015	JPY
Catégorie de Distribution JPY I	25 juin 2014	JPY
Catégorie de Capitalisation JPY Z	1 avril 2022	JPY
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	SGD
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	15 septembre 2017	SGD
Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle)	4 juin 2018	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	11 février 2015	USD
Catégorie de Distribution USD A	10 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	25 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	26 avril 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I	10 décembre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	18 février 2016	USD
Catégorie de Distribution USD M	25 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	30 juin 2014	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

Sustainable Asia High Yield

L'objectif d'investissement du Portefeuille Sustainable Asia High Yield (le « Portefeuille ») consiste à surperformer l'indice JP Morgan JESG JACI High Yield Index (rendement total, en USD), avant commissions, sur un cycle de marché (généralement 3 ans) en investissant principalement dans des instruments de créance de qualité inférieure à *investment grade*, libellés en devises fortes et émis par des pays d'Asie qui respectent les Critères de durabilité.

Les investisseurs doivent noter que le rendement cible n'est pas garanti sur un cycle de marché, à savoir une période de 12 mois ou sur une quelconque autre période, et que le capital du Portefeuille est à risque. Les investisseurs sont également priés de noter que sur un cycle de marché, il peut y avoir des périodes prolongées pendant lesquelles la performance du Portefeuille s'écartera du rendement cible et que le Portefeuille peut connaître des périodes de rendement négatif. Rien ne permet de garantir que le Portefeuille parvienne en définitive à atteindre son objectif d'investissement.

Le Portefeuille investira principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire libellés en devises fortes de qualité inférieure à *investment grade* émis par des gouvernements, des agences gouvernementales ou des émetteurs privés dont le siège social se trouve dans des pays asiatiques ou bien exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ces pays étant entendu qu'ils soient compatibles avec l'objectif du Portefeuille consistant à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales. Aux fins du Portefeuille, l'expression « Devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse. Les investisseurs doivent noter que les émetteurs publics incluent les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement.

À l'exception des investissements autorisés en valeurs mobilières et instruments du marché monétaire non cotés, tous les titres dans lesquels le Portefeuille investit seront cotés, négociés ou échangés sur des marchés reconnus du monde entier, sans concentration sur un secteur industriel particulier.

En déterminant les investissements que le Portefeuille réalisera, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué donneront la priorité aux émetteurs qui :

- ont une intensité d'émission de carbone plus faible. Le Portefeuille vise à réaliser une réduction de l'intensité en émissions de carbone d'au moins 30 % par rapport à celle de l'univers d'investissement plus large de la dette à haut rendement en Asie, représenté par l'indice JPMorgan Asian Credit High Yield Index (l'« Indice ») ; et
- affichent des pratiques environnementales, sociétales et en matière de gouvernance (« ESG ») supérieures. Le Portefeuille cherche à obtenir un score ESG plus élevé par rapport à l'univers d'investissement élargi de la dette à haut rendement en Asie, représenté par l'Indice, sur la base de scores ESG de tiers provenant d'un fournisseur externe établi.

L'objectif de réduction de l'intensité en émissions de carbone vise à atteindre les objectifs à long terme de l'Accord de Paris en termes de limitation du réchauffement climatique.

En outre, le Portefeuille consacrera des allocations significatives aux titres à revenu fixe de sociétés identifiées comme environnementales, sociales et durables et, par conséquent, il témoignera d'une exposition plus élevée à ces titres par rapport à l'Indice, en fonction des opportunités de marché.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

Nom de la Catégorie d'actions	Date de lancement de la Catégorie d'actions	Devise
Catégorie de Capitalisation EUR X	28 janvier 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP X	8 avril 2022	GBP
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	13 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	13 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	13 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	21 janvier 2022	USD
Catégorie de Distribution USD Z	22 mars 2022	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

L'objectif d'investissement du Portefeuille Sustainable Emerging Market Corporate Debt (le « Portefeuille ») consiste à réaliser un niveau intéressant de rendement total ajusté du risque (revenu plus appréciation du capital) à partir de créances émises dans les pays émergents.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des titres de créance et instruments du marché monétaire pouvant être libellés dans une devise forte ou devise de pays émergents, et qui sont émis par des émetteurs privés dont le siège se trouve dans un pays émergent ou bien exerçant une part prépondérante de leur activité économique dans ces pays. Aux fins du Portefeuille, l'expression « Devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF I	28 juin 2013	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	17 décembre 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	28 juin 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I3	29 juillet 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Distribution EUR M	18 février 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR X	20 juillet 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	28 juin 2013	GBP
Catégorie de Capitalisation SEK A	1 février 2018	SEK
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	31 octobre 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	28 juin 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	29 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	28 juin 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I	28 juin 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	25 mars 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	3 octobre 2017	USD
Catégorie de Distribution USD M	3 novembre 2017	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency

L'objectif d'investissement du Portefeuille Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (le « Portefeuille ») consiste à surperformer L'indice de référence (l'indice JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index (rendement total, en USD)), avant commissions, sur un cycle de marché (généralement 3 ans) en investissant principalement dans des instruments de créance libellés en devise forte et émis par des pays émergents qui respectent les Critères d'investissement durable, tels que définis dans le Prospectus.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des titres de créance et des instruments du marché monétaire, libellés en devise forte et provenant d'émetteurs privés ou publics de pays émergents, compatibles avec son objectif de durabilité. Aux fins du Portefeuille, l'expression « devise forte » fait référence au dollar américain, à l'euro, à la livre sterling, au yen japonais et au franc suisse, et les investisseurs doivent également noter que l'on inclut dans les émetteurs publics, les émetteurs privés détenus à 100 % par un État, que ce soit directement ou indirectement.

Informations générales (suite)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I3	26 septembre 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4	13 avril 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR X	19 janvier 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation USD I	19 janvier 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	27 janvier 2022	USD

Tactical Macro

L'objectif d'investissement du Portefeuille Tactical Macro (le « Portefeuille ») consiste à obtenir des rendements positifs, quel que soit l'environnement de marché, en identifiant les déséquilibres de prix au travers d'une gamme étendue de classes d'actifs, marchés et régions au sein d'un cadre de gestion de risques élevés.

Le Portefeuille s'efforce d'atteindre cet objectif en identifiant les aspects fondamentaux du macro-environnement afin de développer un univers de thèses d'investissement, établi sur les facteurs macro clés qui sont pris en compte après analyse du Gestionnaire d'investissement délégué pour sélectionner les placements.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation USD I	30 juin 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	30 juin 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	30 juin 2023	USD

Ultra Short Term Euro Bond

L'objectif d'investissement du Portefeuille Ultra Short Term Euro Bond (le « Portefeuille ») consiste à surperformer notablement le rendement des liquidités en euro sur une période d'1 an indépendamment de l'environnement de marché via une exposition à une sélection diversifiée de titres de créance à taux fixe et à taux variable libellés en euro et à échéance courte.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif par le biais d'un processus d'investissement rigoureux qui cible des obligations libellées en euros de divers secteurs et échéances en alliant des stratégies ascendante et descendante pour identifier de multiples sources de valeur. Les stratégies descendantes privilégient le contexte macroéconomique et les analyses géographiques et sectorielles. Les stratégies ascendantes évaluent les caractéristiques d'instruments ou d'émetteurs individuels.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF P	30 mai 2022	CHF
Catégorie de Capitalisation CHF U	17 décembre 2019	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A	10 juin 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	31 octobre 2018	EUR
Catégorie de Distribution EUR I	31 octobre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	27 février 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5	6 février 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 juillet 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR U	17 décembre 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	20 décembre 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation USD I	15 septembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	24 janvier 2019	USD

Informations générales (suite)

Uncorrelated Strategies

L'objectif d'investissement du Portefeuille Uncorrelated Strategies (le « Portefeuille ») consiste à viser l'appréciation du capital en mettant l'accent sur la performance absolue et la diversification à travers des stratégies non corrélées.

Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en confiant ses actifs à des conseillers en investissement entièrement discrétionnaires, qui exploitent des stratégies variées et couvrent un univers mondial sans privilégier de secteur industriel en particulier.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation CHF I	13 mars 2018	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A	20 août 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	6 mars 2018	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2	6 juillet 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	15 septembre 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR P	5 juillet 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	30 juin 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2	6 juillet 2017	GBP
Catégorie de Distribution GBP I2	30 août 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I5	31 mai 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P	2 octobre 2018	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Z	29 juin 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation JPY I	1 avril 2022	JPY
Catégorie de Capitalisation SGD A	21 décembre 2022	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A	26 janvier 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	6 mars 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	31 mai 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	6 juillet 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	31 mai 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	9 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD P	12 décembre 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	8 septembre 2017	USD

US Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Equity (le « Portefeuille ») consiste à réaliser une appréciation du capital sur le long terme.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en prenant principalement des positions longues sur des actions et des titres liés à des actions, cotés ou négociés sur des marchés reconnus des États-Unis. Le Portefeuille peut aussi, dans une moindre mesure, prendre des positions synthétiques vendeuses sur des actions et des titres liés à des actions cotés ou négociés sur des marchés reconnus situés dans les pays figurant dans l'indice MSCI All Country World Index (pouvant inclure des pays émergents).

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation JPY I3	1 mars 2022	JPY
Catégorie de Capitalisation USD A	27 mars 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	18 décembre 2015	USD
Catégorie de Distribution USD I	18 décembre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	9 février 2022	USD

Informations générales (suite)

US Equity Index PutWrite

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Equity Index PutWrite (le « Portefeuille ») consiste à viser une appréciation du capital à long terme ainsi que la génération de revenus.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif principalement via une stratégie d'émission d'options de vente garanties sur des indices d'actions mondiaux et des fonds négociés en Bourse (« ETF ») qui offrent une exposition à des indices d'actions américains, tels que le S&P 500 et le Russell 2000. Les options de vente seront négociées sur des marchés reconnus.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR I	13 février 2017	EUR
Catégorie de Distribution EUR I3	3 décembre 2021	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4	28 avril 2017	EUR
Catégorie de Distribution EUR I4	15 décembre 2023	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	13 février 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	2 mars 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I3	11 mai 2021	GBP
Catégorie de Distribution GBP I3	3 décembre 2021	GBP
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	21 juin 2023	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	25 octobre 2017	GBP
Catégorie de Distribution GBP I4	29 novembre 2023	GBP
Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	25 août 2021	GBP
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	15 août 2017	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A	23 janvier 2017	USD
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	18 mai 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	30 décembre 2016	USD
Catégorie de Distribution USD I3	3 décembre 2021	USD
Catégorie de Capitalisation USD I4	28 avril 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	13 février 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	10 février 2017	USD

US Large Cap Value

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Large Cap Value (le « Portefeuille ») consiste à générer une appréciation du capital à long terme.

Le Portefeuille investira principalement en titres de capital émis par de grandes sociétés domiciliées ou qui exercent une part prépondérante de leur activité aux États-Unis et cotées ou négociées sur des marchés reconnus aux États-Unis. L'investissement du Portefeuille en sociétés de grande capitalisation ne sera pas limité en termes de secteur ou d'industrie.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	19 octobre 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	21 juin 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	30 mars 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	19 avril 2022	EUR
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	22 mars 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	27 janvier 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation GBP I	22 novembre 2022	GBP

Informations générales (suite)

US Large Cap Value (suite)

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	22 novembre 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP I	22 novembre 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	22 novembre 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	14 mars 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	8 juin 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP P	21 octobre 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	24 mai 2022	GBP
Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte	30 août 2022	GBP
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	24 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	20 décembre 2021	USD
Catégorie de Distribution USD I4	21 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD I5	11 février 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	25 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD Y	8 août 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	23 mai 2022	USD

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

US Long Short Equity

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Long Short Equity (le « Portefeuille ») consiste à viser une appréciation du capital à long terme, avec un objectif secondaire de préservation du capital.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en prenant des positions vendeuses synthétiques et acheteuses sur des actions et titres liés à des actions, incluant les Fonds négociés en Bourse (« ETF ») cotés ou négociés sur les marchés d'actions américains. Le Portefeuille peut aussi, dans une moindre mesure, prendre des positions vendeuses synthétiques et acheteuses sur des actions, des titres liés à des actions et des ETF cotés ou négociés sur des marchés reconnus situés dans les pays figurant dans l'indice MSCI All Country World Index (pouvant inclure des pays émergents). En général, les investissements incluent des entreprises de tout secteur industriel et ayant une capitalisation boursière d'au moins 250 millions d'USD calculée au moment de l'investissement initial.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation EUR A	6 juillet 2015	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	1 décembre 2014	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I3	13 mai 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	4 décembre 2015	EUR
Catégorie de Distribution GBP I3	8 septembre 2020	GBP
Catégorie de Capitalisation SGD A1	31 octobre 2014	SGD
Catégorie de Capitalisation USD A (PF)	10 juin 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD A	24 février 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD A1	3 avril 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I (PF)	13 mars 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	28 février 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I3	13 mai 2020	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	9 août 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD U	6 mars 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	15 mai 2014	USD

Informations générales (suite)

US Multi Cap Opportunities

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Multi Cap Opportunities (le « Portefeuille ») consiste à générer une croissance du capital en sélectionnant des investissements sur la base de l'utilisation d'une recherche systématique et séquentielle. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif grâce à l'utilisation par Neuberger Berman Investment Advisers LLC (le « Gestionnaire d'investissement délégué ») de recherches méthodiques et séquentielles pour identifier les opportunités d'investissement. La sélection des investissements se fait à partir d'analyses à la fois quantitatives et qualitatives qui permettent d'identifier les sociétés qui bénéficient selon nous, d'un potentiel en termes de prise de valeur. Ce potentiel peut se traduire à plusieurs niveaux, parmi lesquels : la génération de flux de trésorerie disponibles, le perfectionnement de produits ou procédés, l'accroissement des marges et l'amélioration de la gestion de la structure du capital.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation AUD E	2 juillet 2014	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	19 décembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation EUR I3	21 mars 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR 1 A	28 juin 2012	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR 1 I	28 juin 2012	EUR
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	6 novembre 2017	GBP
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	16 juillet 2013	SGD
Catégorie de Capitalisation USD B	22 novembre 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	13 octobre 2017	USD
Catégorie de Capitalisation USD C2	22 novembre 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	2 juillet 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	24 mai 2023	USD
Catégorie de Capitalisation USD I3	29 avril 2013	USD
Catégorie de Distribution USD I3	30 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	18 février 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	22 novembre 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD U	22 janvier 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	2 mai 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD 1 A	29 juin 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD 1 I	28 juin 2012	USD
Catégorie de Distribution USD 1 I	29 juin 2012	USD
Catégorie de Capitalisation ZAR B	13 janvier 2014	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	13 janvier 2014	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2 juillet 2014	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	13 janvier 2014	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

US Real Estate Securities

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Real Estate Securities (le « Portefeuille ») consiste à générer un rendement total par le biais d'investissements dans des titres du secteur immobilier, en se concentrant sur l'appréciation du capital et le revenu courant. À cette fin, le Portefeuille investira dans un portefeuille concentré principalement dans des titres (y compris des obligations convertibles) émis par des fiducies de placement immobilier américaines de type REIT. Veuillez noter que le Portefeuille ne détiendra aucun bien immobilier en direct.

Informations générales (suite)

US Real Estate Securities (suite)

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) ¹	8 août 2016	AUD
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	16 août 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD B	19 août 2015	AUD
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	16 août 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD E	2 juillet 2014	AUD
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	13 octobre 2015	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	16 juillet 2013	AUD
Catégorie de Capitalisation CHF A	11 octobre 2012	CHF
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	1 février 2006	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	1 février 2006	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	29 janvier 2016	EUR
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) ¹	28 juillet 2016	HKD
Catégorie de Capitalisation SGD A ¹	28 mai 2013	SGD
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) ¹	18 novembre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	1 février 2006	USD
Catégorie de Distribution USD A ¹	21 mars 2012	USD
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	15 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD B	16 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD C1	31 août 2017	USD
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	15 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	2 juillet 2014	USD
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	19 novembre 2019	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	1 février 2006	USD
Catégorie de Distribution USD I	14 février 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	5 décembre 2012	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	18 février 2016	USD
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	31 décembre 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	16 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	10 février 2015	USD
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	16 août 2016	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR B	13 mars 2015	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	11 avril 2019	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	16 août 2016	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2 juillet 2014	ZAR
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	11 juin 2013	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	26 juillet 2013	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

US Small Cap

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Small Cap (le « Portefeuille ») consiste à générer une appréciation du capital par la sélection d'investissements sur la base d'une analyse des paramètres clés des sociétés et des facteurs macroéconomiques. Le Portefeuille vise à réaliser cet objectif en investissant principalement dans des titres de capital émis par des sociétés de petite capitalisation ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique aux États-Unis et qui sont cotés ou négociés sur des marchés reconnus.

Le Portefeuille tâche d'identifier les entreprises sous-évaluées dont les parts de marchés et les bilans sont solides et dont la puissance financière est largement fondée sur des lignes de métiers existantes plutôt que sur une croissance projetée.

Les facteurs d'identification de ces entreprises comprennent :

- des rendements supérieurs à la moyenne ;
- une niche de marché bien établie ;
- une position rendant la pénétration du marché difficile aux nouveaux concurrents ;
- une capacité à financer leur propre croissance ; et
- de solides perspectives commerciales.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation AUD B	25 octobre 2019	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD C2	4 septembre 2018	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD E	2 juillet 2014	AUD
Catégorie de Capitalisation AUD T	19 décembre 2016	AUD
Catégorie de Capitalisation EUR A ¹	28 juin 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte ¹	18 septembre 2020	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I	6 août 2013	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	16 octobre 2017	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	24 janvier 2019	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	5 mai 2022	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR M	4 février 2016	EUR
Catégorie de Capitalisation EUR Z	31 mars 2016	EUR
Catégorie de Distribution JPY I – Non couverte	29 juillet 2011	JPY
Catégorie de Capitalisation USD A ¹	5 juillet 2011	USD
Catégorie de Distribution USD A ¹	28 novembre 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD B	16 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD C2	16 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD E	2 juillet 2014	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	1 juillet 2011	USD
Catégorie de Distribution USD I	10 décembre 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD I3	30 juillet 2018	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	18 février 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD T	16 juillet 2013	USD
Catégorie de Capitalisation USD Z	30 août 2016	USD
Catégorie de Capitalisation ZAR E	8 août 2017	ZAR
Catégorie de Capitalisation ZAR T	19 décembre 2016	ZAR

¹ Agréée à des fins de distribution publique à Hong Kong.

Informations générales (suite)

US Small Cap Intrinsic Value

L'objectif d'investissement du Portefeuille US Small Cap Intrinsic Value (le « Portefeuille ») consiste à générer une appréciation du capital à long terme.

Le Portefeuille vise à réaliser son objectif en investissant principalement dans des titres de capital émis par des sociétés de petite capitalisation ayant leur siège social ou exerçant une part prépondérante de leur activité économique aux États-Unis et qui sont cotés ou négociés sur des marchés reconnus aux États-Unis. L'investissement du Portefeuille en sociétés de petite capitalisation ne sera pas limité en termes de secteur ou d'industrie.

Les catégories suivantes sont les catégories d'actions actives du Portefeuille à la clôture de l'exercice :

<i>Nom de la Catégorie d'actions</i>	<i>Date de lancement de la Catégorie d'actions</i>	<i>Devise</i>
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	9 mars 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte	22 octobre 2021	GBP
Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte	29 août 2023	JPY
Catégorie de Capitalisation USD A	4 février 2016	USD
Catégorie de Capitalisation USD I	30 avril 2015	USD
Catégorie de Capitalisation USD I2	16 mars 2022	USD
Catégorie de Capitalisation USD M	27 mai 2016	USD

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs exposent dans le présent document leur rapport annuel et les états financiers audités de Neuberger Berman Investment Funds plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 et des données comparatives pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

Déclaration des responsabilités des Administrateurs

Il appartient aux Administrateurs de préparer le rapport annuel et les états financiers conformément à la Loi irlandaise en vigueur et aux Principes comptables généralement reconnus en Irlande (« GAAP irlandais »), en ce compris la Norme FRS (*Financial Reporting Standards*) 102 : la norme de présentation de l'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en Irlande, émises par le Financial Reporting Council et publiée par l'Institut des experts-comptables d'Irlande (Chartered Accountants Ireland).

En droit irlandais, les Administrateurs ne doivent pas approuver les états financiers s'ils n'ont pas l'assurance qu'ils présentent un état fidèle et sincère des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier ainsi que des profits ou des pertes de la Société pour ledit exercice.

Les Administrateurs sont ainsi tenus de :

- sélectionner des méthodes comptables appropriées et les appliquer de manière systématique ;
- exprimer leur avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- indiquer si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables en vigueur et de définir les normes en question, tout écart important par rapport aux dites normes étant publié et expliqué dans les notes aux états financiers ; et
- établir les états financiers en appliquant le principe de continuité d'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont chargés de la tenue de livres comptables appropriés suffisamment précis pour :

- enregistrer correctement et expliquer les opérations de la Société ;
- permettre, à tout moment, de déterminer avec une précision raisonnable les actifs, les passifs, la situation financière et le résultat de la Société ; et
- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes à la Norme de présentation de l'information financière (*Financial Reporting Standard*, « FRS ») 102 : « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande », à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (la « Réglementation OPCVM »), à la législation irlandaise constituée du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et de la Réglementation du *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act* de 2013 (*Section 48(1)*) (*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*) de 2019 (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») et permettre l'audit de ces états financiers.

Les Administrateurs sont également responsables de l'intégrité des actifs de la Société et de la mise en œuvre des contrôles nécessaires pour se prémunir de toute fraude ou irrégularité.

En vertu de la Réglementation OPCVM, les Administrateurs doivent confier les actifs de la Société à la garde d'un dépositaire. Dans le cadre de l'exercice de cette obligation, la Société a confié la garde de ses actifs à Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire »).

Énoncé relatif aux informations d'audit pertinentes

Les Administrateurs en fonction à la date du présent rapport ont chacun confirmé :

- pour autant qu'ils en sachent, que les commissaires aux comptes de la Société n'ignorent aucune information d'audit pertinente ; et
- qu'ils ont pris toutes les mesures devant être prises en leur qualité d'Administrateur afin de pouvoir prendre connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et de faire en sorte que les commissaires aux comptes de la Société aient connaissance de ces informations.

Déclaration de conformité des Administrateurs

La politique de la Société consiste à se conformer aux obligations qui lui incombent (comme défini par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé)). Conformément aux exigences stipulées sous la Section 225 (2) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), les Administrateurs reconnaissent qu'ils sont tenus de garantir le respect des obligations propres à la Société. Les Administrateurs ont rédigé une déclaration de principes de conformité, selon les dispositions de la Section 225 (3)(a) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), ainsi qu'une politique de conformité présentant les accords et structures en place, lesquels sont, de l'avis des Administrateurs, conçus pour garantir le respect substantiel des obligations propres à la Société. En s'acquittant des responsabilités visées par la Section 225, les Administrateurs se sont, entre autres, appuyés sur les services fournis, les conseils et/ou les déclarations de tiers que les Administrateurs jugent pourvus des connaissances et de l'expérience requises pour garantir le respect substantiel des obligations pertinentes de la Société.

Rapport des Administrateurs (suite)

Registres comptables

Les Administrateurs sont tenus de garantir que les registres comptables sont correctement tenus par la Société, ainsi qu'il est défini par la Section 281 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé). Pour parvenir à ce résultat, les Administrateurs ont nommé une société de services, Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les registres comptables de la Société sont conservés dans les bureaux de l'Agent administratif, sis 30 Herbert Street, Dublin 2, Irlande.

Activités principales et revue des activités

La Société est une société d'investissement à capital variable constituée en Irlande le 11 décembre 2000 à titre de société publique à responsabilité limitée. La Société a été agréée par la Banque centrale d'Irlande en qualité d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières conformément à la Réglementation OPCVM. L'objet de la Société est le placement en valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides de capitaux levés auprès du public dans le respect du principe de répartition des risques, conformément à la Réglementation OPCVM.

La Société est dotée d'une structure à compartiments multiples appliquant le principe de la ségrégation des engagements entre les Portefeuilles. Sous réserve de l'accord préalable de la Banque centrale, les Administrateurs sont habilités en tant que de besoin à émettre différentes séries d'actions représentant des Portefeuilles distincts. Les actifs de chaque Portefeuille sont investis conformément aux objectifs d'investissement applicables audit Portefeuille, comme défini à la section « Informations générales » des présents États financiers. Chaque Portefeuille assumera ses propres responsabilités et ni la Société, ni les fournisseurs de services nommés par la Société, Administrateurs, séquestres, inspecteurs, liquidateurs ni aucune autre personne ne sauraient avoir accès aux actifs d'un Portefeuille pour acquitter les engagements d'un autre Portefeuille.

Au 31 décembre 2023, la Société comprenait cinquante-trois Portefeuilles listés dans la section « Informations générales » du présent Rapport annuel.

Résultats annuels et actifs, passifs et situation financière au 31 décembre 2023

Une analyse détaillée de l'exercice et des facteurs ayant contribué à la performance de l'exercice est incluse dans les rapports du Gestionnaire d'investissement. Les détails des actifs et passifs, la situation financière de la Société et les résultats pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 figurent dans le Bilan et le Compte de résultat de chaque Portefeuille.

Administrateurs

Les noms et nationalités suivants sont ceux des personnes qui ont été administrateurs de la Société durant tout ou une partie de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

Tom Finlay** (retraité au 30 juin 2023)	irlandais
Gráinne Alexander***	irlandaise
Michelle Green*	britannique
Naomi Daly****	irlandaise
Alex Duncan*	britannique

* Administrateur non exécutif

** Administrateur non exécutif indépendant et Président

*** Administratrice non exécutive indépendante

**** Administratrice non exécutive indépendante et Présidente (à compter du 1^{er} juillet 2023)

Participation des Administrateurs et du Secrétaire

Au 31 décembre 2023, Mme Michelle Green et M. Alex Duncan sont Administrateurs de la Société et sont également employés par Neuberger Berman Europe Limited (« NBEL »), Gestionnaire d'investissement et Distributeur de la Société. Jusqu'au 15 février 2023, Mme Michelle Green était également Administratrice de NBAMIL, le Gestionnaire de la Société. Mme Gráinne Alexander est également Administratrice de NBAMIL.

Ni les Administrateurs, ni le Secrétaire, ni aucun membre de leurs familles ne détiennent ou n'ont détenu d'intérêts bénéficiaires sous la forme d'actions de la Société au 31 décembre 2023 ou au cours de l'exercice (2022 : néant).

Transactions impliquant les Administrateurs

Il n'existe pas de contrats ou accords de quelque importance relativement aux activités de la Société dans lesquels les Administrateurs ou le Secrétaire de la Société détiendraient des intérêts au sens défini par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), à quelque moment que ce soit durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, autres que ceux décrits dans la Note 10 des présents États financiers.

Rapport des Administrateurs (suite)

Transactions impliquant les Administrateurs (suite)

Personnes rattachées

Conformément à la section 43(1) de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, toute transaction effectuée avec la Société par le Gestionnaire, le Dépositaire, le Conseiller en investissement et/ou des sociétés associées ou sociétés de groupe incluant ces entités (« Personnes rattachées »), doit être réalisée dans des conditions d'indépendance totale. Ces transactions doivent être effectuées en préservant au mieux les intérêts des Actionnaires de la Société.

Le Conseil d'administration (le « Conseil d'administration ») est satisfait du fait que (i) des dispositions (matérialisées par des procédures écrites) ont été mises en place pour veiller à ce que les obligations définies plus haut s'appliquent à l'ensemble des transactions avec des parties rattachées ; et du fait que (ii) les transactions avec les parties rattachées effectuées au cours de la période, respectent ces obligations.

Contributions politiques

Aucune contribution politique n'a été versée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 (2022 : néant).

Objectifs et politique de gestion des risques

Chaque Portefeuille est investi conformément à ses objectifs et politiques d'investissement applicables tels que décrits de manière détaillée dans le Prospectus. Investir dans chaque Portefeuille suppose un certain degré de risque incluant, entre autres, les risques mentionnés à la Note 12 des présents États financiers.

Dividendes et rétentions

Les dividendes déclarés et payés au cours de l'exercice figurent dans le Compte de résultat au titre des Charges financières.

Perspectives

La Société va poursuivre son objectif d'investissement comme défini de manière détaillée dans le rapport des Administrateurs.

Autres questions

L'invasion de l'Ukraine par la Russie et les événements y relatifs survenus à la fin du mois de février 2022 ont eu, et pourraient avoir, des effets négatifs sur les marchés de matières premières et l'activité économique européenne. Bien que l'exposition de la Société à la Russie et l'Ukraine soit limitée, Neuberger Berman Group LLC (« Neuberger Berman »), société mère de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (« NBAMIL »), continuera de surveiller toutes éventuelles incidences sur les activités de la Société, dont les sanctions imposées à la Russie et l'augmentation des risques macroéconomiques et géopolitiques associés.

Le conflit entre Israël et le Hamas, qui a débuté en octobre 2023, restera sous étroite surveillance afin de déterminer son incidence potentielle sur les activités de la Société. L'exposition de la Société à Israël est, et demeure, insignifiante.

Comité d'audit

La Société dispose d'un comité d'audit. Mme Grainne Alexander, Mme Naomi Daly et M. Alex Duncan sont membres du Conseil d'administration de la Société et font partie du comité d'audit. En outre, M. John M. McGovern a été nommé au comité d'audit le 17 août 2023.

Événements significatifs intervenus au cours de l'exercice

Les événements significatifs survenus au cours de l'exercice sont indiqués en Note 21 des présents États financiers.

Événements significatifs depuis la clôture de l'exercice

Les événements significatifs survenus après la clôture de l'exercice sont indiqués en Note 22 des présents États financiers.

Commissaires aux comptes

Les Administrateurs ont nommé en 2000 la cabinet de Commissaires aux comptes indépendants, Ernst & Young, experts-comptables certifiés, pour procéder à l'audit des états financiers pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2001 et les périodes financières suivantes.

Afin de comparer la qualité et l'efficacité des services offerts par les commissaires aux comptes en place avec ceux d'autres cabinets d'audit, la Société a récemment lancé une procédure d'appel d'offres portant sur la désignation d'auditeurs externes, qui s'est conclue par le renouvellement du mandat de Ernst & Young comme commissaires aux comptes de la Société.

Conformément à l'article 383(2) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), les Commissaires aux comptes indépendants ont fait part de leur volonté de demeurer en fonction en qualité de Commissaires aux comptes.

Rapport des Administrateurs (suite)

Gouvernement d'entreprise

La Société est soumise à et se conforme à la législation irlandaise, incluant le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), ainsi qu'à la Réglementation OPCVM. La Société n'applique aucune exigence additionnelle venant s'ajouter aux exigences des instances susmentionnées. Chaque fournisseur de services engagé par la Société est soumis à ses propres exigences de gouvernance d'entreprise.

Procédure de reporting financier – Description des principales composantes

Les Administrateurs sont responsables de l'établissement et du maintien de systèmes de contrôle interne et de gestion du risque adéquats pour la Société pour la procédure de reporting financier. Ces systèmes sont conçus pour gérer, plutôt qu'éliminer, le risque de non-réalisation des objectifs de reporting financier de la Société et ne peuvent offrir qu'une assurance raisonnable et non absolue contre des déclarations erronées ou pertes importantes.

Les Administrateurs ont mis en place des procédures liées aux systèmes de contrôle interne et de gestion du risque pour assurer la supervision efficace de la procédure de reporting financier. Elles incluent la nomination de l'Agent administratif responsable du maintien des registres comptables de la Société indépendamment du Gestionnaire et du Dépositaire. L'Agent administratif est tenu, conformément aux termes et conditions du contrat d'administration, de maintenir des registres comptables adéquats pour le compte de la Société. À cette fin, l'Agent administratif procède à des rapprochements réguliers entre ses registres et ceux du Dépositaire. L'Agent administratif est aussi contractuellement tenu de préparer, pour examen et approbation par les Administrateurs, le rapport annuel, incluant les états financiers destinés à fournir une représentation fidèle et sincère, ainsi que le rapport intermédiaire et les états financiers abrégés non audités.

Les Administrateurs évaluent et discutent les questions comptables et de reporting importantes quand le besoin se présente. Les Administrateurs examinent et évaluent aussi en tant que de besoin les routines de comptabilité financière et de reporting de l'Agent administratif et contrôlent et évaluent les performances, les qualifications et l'indépendance des commissaires aux comptes externes. L'Agent administratif est chargé de mener les contrôles internes liés à la procédure de reporting financier et de remettre un rapport aux Administrateurs.

Évaluation du risque

Les Administrateurs sont responsables de l'évaluation du risque d'irrégularités résultant d'une fraude ou d'une erreur dans le reporting financier et de s'assurer que les procédures sont en place pour une identification rapide de problèmes internes et externes ayant un effet possible sur le reporting financier. Les Administrateurs ont aussi mis en place des procédures pour identifier les changements des règles et recommandations comptables et s'assurer que ces changements sont reflétés de manière adéquate dans les états financiers de la Société.

Le Gestionnaire conduit un examen approfondi des États financiers afin de s'assurer de l'exactitude de l'intégralité de leur contenu. Dans l'éventualité où une divergence serait identifiée, le Gestionnaire devrait en faire part au Conseil d'administration lors de la prochaine assemblée, ou immédiatement si la divergence était jugée importante. Les modifications des règles et normes comptables sont contrôlées par le Gestionnaire et l'Agent administratif de la Société et communiquées au Conseil d'administration périodiquement.

Le Gestionnaire assure la liaison avec l'Agent administratif de la Société afin de s'assurer que toutes les modifications des règles et normes comptables soient reflétées dans les états financiers dans les meilleurs délais. Le Gestionnaire entretient également un échange régulier avec les Commissaires aux comptes de la Société.

Activités de contrôle

L'Agent administratif maintient des structures de contrôle pour gérer les risques liés au reporting financier. Ces structures de contrôle incluent une division appropriée des responsabilités et activités de contrôle spécifiques ayant pour objectif de détecter ou de prévenir le risque de déficiences importantes du reporting financier pour tout compte important des états financiers et des notes associées dans le rapport annuel de la Société. Les exemples d'activités de contrôle exercées par l'Agent administratif incluent les procédures de contrôle analytiques, les rapprochements et les contrôles automatiques des systèmes TI. Les prix non disponibles auprès de sources indépendantes sont habituellement évalués par le Gestionnaire. Pour ce faire, celui-ci emploie des méthodes approuvées par les Administrateurs, ces derniers ayant estimé en toute bonne foi que l'évaluation obtenue refléterait la juste valeur du titre.

Critères de diversité

Concernant ces critères de diversité, la Société n'a pas d'employés et les seules personnes qu'elle emploie directement sont les Administrateurs. En cas de vacance au sein du Conseil d'administration, il convient de veiller à maintenir un équilibre approprié en matière de diversité au niveau de l'âge, la parité, et les parcours éducatifs et professionnels et de garantir que tous les profils et la composition générale des effectifs respectent les exigences réglementaires et les besoins de la Société en termes d'expérience et d'aptitudes.

Informations et communication

Les politiques de la Société et les instructions des Administrateurs liées à l'information financière sont actualisées et communiquées via des canaux appropriés, comme le courrier électronique, les correspondances postales, le téléphone et des réunions, aux fins de s'assurer que toutes les exigences liées à l'information financière sont satisfaites de manière complète et exacte.

Rapport des Administrateurs (suite)

Gouvernement d'entreprise (suite)

Contrôle

Les Administrateurs reçoivent des exposés et rapports d'analyse réguliers du Dépositaire, du Gestionnaire et de l'Agent administratif. Les Administrateurs observent également une procédure annuelle afin de garantir que des mesures appropriées sont adoptées pour la prise en compte et la résolution des lacunes identifiées et des mesures recommandées par les commissaires aux comptes indépendants.

Structure du capital

Nul ne détient de participation importante directe ou indirecte dans les titres de la Société. Nul ne détient de droits de contrôle spéciaux sur le capital social de la Société. Il n'existe pas de restrictions sur les droits de vote. Concernant la nomination et le remplacement des Administrateurs, la Société est régie par ses Statuts, la législation irlandaise incluant le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), ainsi que la Réglementation OPCVM, applicables aux fonds d'investissement. Les Statuts eux-mêmes peuvent être amendés par résolution spéciale des Actionnaires.

Pouvoirs des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la gestion des affaires de la Société conformément aux Statuts. Les Administrateurs peuvent déléguer, sous leur supervision et direction, certaines fonctions à l'Agent administratif et autres parties. Les Administrateurs ont nommé le Gestionnaire pour assurer la gestion quotidienne des affaires courantes de la Société et ont, à cette fin, délégué certains de leurs devoirs et pouvoirs au Gestionnaire. Les Administrateurs recevront des rapports périodiques du Gestionnaire détaillant, entre autres, son examen de la performance de la Société et des Portefeuilles et fournissant une analyse de leurs portefeuilles d'investissement respectifs. Le Gestionnaire fournira également toutes autres informations pouvant être raisonnablement requises en tant que de besoin par les Administrateurs aux fins de ces réunions. Les Administrateurs ont nommé le Dépositaire pour assurer la garde des actifs de la Société. En conséquence, aucun Administrateur n'est Administrateur exécutif.

Les Statuts prévoient que les Administrateurs peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société associés à l'emprunt de fonds, à la possibilité d'hypothéquer ou d'affecter en garantie l'entreprise, la propriété en partie ou en totalité et déléguer ces pouvoirs au Gestionnaire.

Assemblée des Actionnaires

L'Assemblée générale annuelle de la Société se tiendra en Irlande, normalement au cours du mois de juin, ou à toute autre date pouvant être déterminée par les Administrateurs. La notification convoquant l'Assemblée générale annuelle de chaque année durant laquelle les états financiers audités de la Société seront présentés (avec les rapports des Administrateurs et Commissaires aux comptes de la Société) sera envoyée aux Actionnaires à leurs adresses enregistrées au moins vingt-et-un jours francs avant la date fixée pour l'assemblée. Les autres Assemblées générales peuvent être convoquées, en tant que de besoin, par les Administrateurs de la manière prévue par la loi irlandaise.

Chacune des actions confère à son détenteur le droit de participer aux assemblées de la Société et à celles relatives au Portefeuille représenté par ces actions, et d'y voter. Les résolutions seront adoptées à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés à l'assemblée générale correspondante ou sur résolution écrite unanime des Actionnaires. Aucune catégorie d'actions ne saurait conférer au détenteur des actions y afférentes un droit préférentiel ou de préemption quelconque, un droit à participer aux bénéfices d'une autre catégorie d'actions ou un droit de voix délibérative touchant à des questions exclusivement afférentes à une autre catégorie d'actions.

Toute résolution visant à modifier les droits liés à une catégorie d'actions exige une approbation des trois quarts des détenteurs d'actions représentés ou présents et votant lors d'une assemblée générale relative à ladite catégorie. Le quorum pour toute assemblée générale relative à ladite catégorie convoquée dans le but de considérer une quelconque modification des droits liés à la catégorie d'actions sera, pour les personnes physiquement présentes ou représentées par procuration, de deux ou plus de deux personnes détenant des actions émises de ladite catégorie. Dans le cas où un tel quorum ne serait pas réuni lors d'une assemblée, et si ladite assemblée est ajournée, le quorum pour ladite assemblée ajournée sera d'un Actionnaire physiquement présent ou représenté par une personne porteuse d'une procuration.

Chacune des actions, autre qu'une action de souscription, donnera à son détenteur le droit de participer également (sous réserve de toute différence entre les commissions, charges et dépenses applicables aux différentes catégories d'actions), sur une base au prorata, aux bénéfices et actifs nets du Portefeuille pour lequel les actions ont été émises, excepté dans le cas de bénéfices déclarés avant qu'il soit devenu Actionnaire.

Les Actions de souscription permettent à leurs détenteurs de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne leur confèrent pas de droits sur les bénéfices ou les avoirs nets de la Société hormis en cas de liquidation (remboursement du capital).

Composition et fonctionnement du Conseil d'administration et des Comités

Il existe à ce jour quatre Administrateurs qui sont tous des Administrateurs non exécutifs. Mme Michelle Green est Administratrice de la Société et, jusqu'au 15 février 2023, elle était également Administratrice de NBAMIL, le Gestionnaire de la Société. Mme Gráinne Alexander est également Administratrice de NBAMIL. Les Statuts ne prévoient pas de remplacement par rotation des Administrateurs. Les Administrateurs peuvent toutefois être démis de leurs fonctions par une résolution ordinaire des Actionnaires conformément aux procédures prévues par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé). Le Conseil d'administration se réunit au minimum une fois tous les trimestres. Hormis le Comité d'audit, il n'existe pas de sous-comités autorisés permanents du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration s'est assuré que les Administrateurs disposent du temps suffisant pour intégralement s'acquitter de leurs fonctions et notifient par écrit leurs autres engagements, y compris leurs postes d'administration dans d'autres OPC ou dans des entités qui ne sont pas des Fonds de placement.

Rapport des Administrateurs (suite)

Gouvernement d'entreprise (suite)

Code de gouvernance d'entreprise (Corporate Governance Code) de l'Irish Funds

L'Irish Funds (« IF ») a publié un code de gouvernance d'entreprise (le « Code de l'IF ») pouvant être adopté sur une base volontaire par les organismes de placement collectif irlandais agréés. Il convient de noter que le Code de l'IF reflète les pratiques de gouvernance d'entreprise imposées aux organismes de placement collectif irlandais agréés, comme stipulé ci-dessus. Si le Code de l'IF est adopté volontairement, il peut être mentionné dans le rapport des Administrateurs conformément aux dispositions du *Companies Act* irlandais de 2014 (tel qu'amendé).

À compter du 1^{er} janvier 2013, le Conseil d'administration a adopté volontairement le Code de gouvernance d'entreprise pour les Organismes de placement collectif domiciliés en Irlande, tel que publié par l'IF, en tant que code de gouvernance d'entreprise de la Société.

Au nom du Conseil d'administration

Administrateur :

Naomi Daly

Date : 17 avril 2024

Administrateur :

Gráinne Alexander

Date : 17 avril 2024

Rapport du Dépositaire à l'attention des Actionnaires

Nous nous sommes enquis de la conduite de Neuberger Berman Investment Funds plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 en notre qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, dont l'avis qu'il contient, a été préparé à la seule intention des Actionnaires de la Société en tant qu'organisme, conformément à la Partie 5 de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée (la « Réglementation OPCVM ») et à aucune autre fin. L'avis que nous émettons n'implique nullement que nous acceptons ou assumons une responsabilité à une quelconque autre fin ni à l'égard d'une autre personne à qui ce rapport est présenté.

Responsabilités du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités sont exposées dans la Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces responsabilités consiste à nous enquérir de la conduite de la Société lors de chaque exercice comptable et d'en rendre compte aux actionnaires.

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

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire réalise les examens et contrôles qu'il considère raisonnablement nécessaires aux fins de satisfaire à ses obligations telles que stipulées à la Partie 5 de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale et de garantir qu'à tous égards significatifs, la Société a été gérée (i) conformément aux limitations imposées aux capacités d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions de ses documents constitutifs et des réglementations appropriées, et (ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Opinion

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

- (i) conformément aux limitations imposées aux capacités d'investissement et d'emprunt de la Société par son Acte constitutif et ses Statuts constitutifs, la Réglementation de 2019 du *Central Bank (Supervision and Enforcement) Act* de 2013 (*Section 48(1)*) (*Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») ; et
- (ii) conformément par ailleurs aux dispositions de l'Acte constitutif et des Statuts constitutifs, de la Réglementation OPCVM et de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irlande

Date : 17 avril 2024

Rapport des Commissaires aux comptes à l'intention des membres de Neuberger Berman Investment Funds Plc

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Nous avons procédé à l'audit des états financiers de Neuberger Berman Investment Funds plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2023, lesquels incluent le Bilans, le Compte de résultat, l'État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables et les notes aux états financiers, y compris la synthèse des principales conventions comptables définies à la Note 1. Les états financiers ont été préparés dans le cadre réglementaire du droit irlandais et la Norme FRS 102 « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » émise au Royaume-Uni par le Conseil de l'information financière.

Il est de notre avis que les états financiers :

- donnent une image exacte et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2023 ainsi que de ses pertes pour l'exercice clôturé à cette date ;
- ont été préparés conformément à la Norme FRS 102 « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » ; et
- ont été dûment préparés conformément aux dispositions du *Companies Act* de 2014, à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 et à la Réglementation de 2019 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de la Section 48(1) de la Loi de 2013 de la Banque centrale (Supervision et application).

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes d'audit internationales (Irlande) (« ISA (Irlande) ») et à la législation en vigueur. Nos responsabilités au titre de ces normes sont décrites plus précisément dans la section « Responsabilités en matière d'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes indépendants vis-à-vis de la Société, conformément aux exigences déontologiques pertinentes dans le cadre de notre audit des états financiers en Irlande, lesquelles incluent la Norme déontologique de l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority), et nous avons satisfait à nos autres obligations déontologiques conformément à ces exigences.

Nous sommes convaincus que les preuves d'audit que nous avons obtenues sont suffisantes et adaptées pour servir de fondement à notre opinion.

Conclusions relatives au principe de continuité de l'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe de la continuité d'exploitation utilisé par les Administrateurs lors de la préparation des états financiers était approprié.

Au cours du travail que nous avons effectué, nous n'avons décelé aucune incertitude importante concernant des événements ou conditions qui, à titre individuel ou collectif, seraient susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre son activité pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

Nos responsabilités ainsi que celles des Administrateurs eu égard à la question de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections correspondantes de ce rapport. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette déclaration ne saurait garantir la capacité de la Société à poursuivre ses activités.

Autres informations

Les autres informations relèvent de la responsabilité des administrateurs. Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le rapport annuel, non incluses dans les états financiers et notre rapport d'audit correspondant. Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, sauf dans la mesure où le contraire est expressément indiqué dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à cet égard.

Rapport des Commissaires aux comptes à l'attention des membres de Neuberger Berman Investment Funds Plc (suite)

Autres informations (suite)

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des inexactitudes importantes par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des anomalies importantes. Si nous identifions de telles inexactitudes importantes ou des anomalies importantes manifestes, nous sommes tenus de déterminer s'il existe bien une anomalie importante dans les états financiers ou une anomalie importante dans les autres informations. Si, en fonction du travail que nous avons effectué, nous concluons que ces autres informations présentent des anomalies importantes, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Opinions sur d'autres sujets visés par le *Companies Act* de 2014

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

- les informations communiquées dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice financier clôturé au titre duquel les états financiers sont préparés sont conformes aux états financiers ; et
- le Rapport des Administrateurs a été élaboré conformément aux prescriptions légales en vigueur.

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

À notre avis, les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers, qui sont conformes aux registres comptables.

Éléments dont nous sommes tenus de rendre compte à titre exceptionnel

En nous fondant sur nos connaissances et la compréhension acquise au cours de l'audit relativement à la société et à son environnement, nous n'avons pas noté d'inexactitude significative dans le rapport des administrateurs.

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

Responsabilités respectives

Responsabilités des administrateurs concernant les états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la déclaration des responsabilités des Administrateurs à la page 35, les Administrateurs sont tenus de préparer des états financiers, conformément au cadre de l'information financière applicable, qui donnent une image sincère et fidèle. Ils sont également tenus de mettre en place les contrôles internes qu'ils jugent nécessaires pour permettre l'élaboration d'états financiers dépourvus d'anomalies significatives résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société à exercer ses activités sur la base de la continuité de l'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de continuité de l'exploitation, et en appliquant le principe comptable de continuité de l'exploitation, à moins que la direction n'envisage soit de liquider la Société soit de cesser les opérations, ou qu'elle ne puisse faire autrement.

Responsabilités du commissaire aux comptes concernant l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalies importantes, que celles-ci résultent d'actes frauduleux ou d'erreurs, et à émettre un rapport de commissaire aux comptes incluant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie importante, le cas échéant. Les anomalies peuvent avoir pour origine un acte frauduleux ou une erreur, et elles sont considérées comme importantes si, individuellement ou collectivement, il est raisonnable de s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques que prennent les utilisateurs en se fondant sur ces états financiers.

Une description complémentaire de nos responsabilités dans le cadre de l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA :

http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie de notre rapport d'audit.

Rapport des Commissaires aux comptes à l'attention des membres de Neuberger Berman Investment Funds Plc (suite)

Finalité de notre travail d'audit et parties envers lesquelles nous sommes tenues de rendre compte

Notre rapport est établi uniquement à l'attention des membres de la Société, en tant qu'organisme, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014. Notre travail d'audit a été effectué de manière à ce que nous soyons en mesure de formuler une déclaration aux membres de la Société, à l'égard des questions sur lesquelles nous sommes tenus de leur rendre compte, dans le cadre d'un rapport de commissaire aux comptes et à aucune autre fin. Dans toute la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'assumons aucune responsabilité, de quelque nature que ce soit, à l'égard de quiconque, à l'exception de la Société et de ses membres, en tant qu'organe constitué, au titre de notre travail d'audit, du présent rapport, ou des opinions que nous avons formulées.

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

Dublin

Date : 22 avril 2024

Rapport des Commissaires aux comptes à l'attention des Administrateurs de Neuberger Berman Investment Funds Plc

Les Administrateurs
Neuberger Berman Investment Funds plc

Opinion

Nous avons procédé à l'audit des états financiers ci-joints de Neuberger Berman Investment Funds plc (le « Fonds »), lesquels incluent le Bilan au 31 décembre 2023, le Compte de résultat, l'État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice clôturé à cette date et les notes aux états financiers.

Selon nous, les états financiers ci-joints susmentionnés illustrent fidèlement, à tous égards significatifs, les bilans du Fonds au 31 décembre 2023, ainsi que ses résultats d'exploitation, ses actifs nets, et les variations des actifs nets pour l'exercice clôturé, conformément aux Normes comptables, y compris la Norme FRS 102 « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (Pratiques comptables généralement acceptées en Irlande).

Fondement de notre opinion

Nous avons réalisé notre audit conformément aux Normes d'audit généralement acceptées aux États-Unis (GAAS). Nos responsabilités au titre de ces normes sont décrites plus précisément dans la section « Responsabilités en matière d'audit des états financiers » de notre rapport. Nous sommes tenus d'être indépendants du Fonds et d'assumer nos autres responsabilités déontologiques conformément aux exigences déontologiques pertinentes relatives à notre audit. Nous sommes convaincus que les preuves d'audit que nous avons obtenues sont suffisantes et adaptées pour servir de fondement à notre opinion d'audit.

Responsabilités de la Direction concernant les États financiers

La Direction est responsable de la préparation et de la juste présentation de les États financiers conformément aux les Normes comptables, y compris la Norme FRS 102 « Norme de présentation de l'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » (Pratiques comptables généralement acceptées en Irlande), ainsi que de l'élaboration, la mise en œuvre et le maintien des contrôles internes adaptés à la préparation et à la juste présentation d'états financiers exempts de déclaration inexacte importante, résultant d'une fraude ou d'une erreur.

Lors de la préparation des états financiers, la direction est tenue d'évaluer s'il existe des conditions ou des événements, considérés dans leur ensemble, qui soulèvent un doute important quant à la capacité du Fonds à poursuivre son activité pendant un an après la date à laquelle les états financiers sont disponibles pour publication.

Responsabilités du Commissaire aux comptes concernant l'Audit des États financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalies importantes, que celles-ci résultent d'actes frauduleux ou d'erreurs, et à émettre un rapport de commissaire aux comptes incluant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, mais ne saurait être considérée comme une assurance absolue. Elle ne garantit donc aucunement qu'un audit effectué conformément aux GAAS détectera dans tous les cas une anomalie importante, le cas échéant. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui de ne pas repérer une anomalie découlant d'une erreur, étant donné qu'une fraude peut impliquer des collusions, des falsifications, des omissions intentionnelles, des informations trompeuses ou un contournement des contrôles internes. Les inexactitudes sont considérées comme significatives s'il existe une probabilité substantielle que, individuellement ou dans leur ensemble, elles influencent le jugement porté par un utilisateur raisonnable sur la base des états financiers.

Lors de la réalisation d'un audit conformément aux GAAS, nous :

- exerçons un jugement professionnel et maintenons un scepticisme professionnel tout au long de l'audit ;
- identifions et évaluons les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, et concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit adaptées pour appréhender ces risques. Ces procédures consistent à examiner, sur la base d'un contrôle par échantillon, des preuves corroborant les montants et informations fournies dans les états financiers ;
- nous forçons une compréhension des processus de contrôle interne en lien avec l'audit pour définir les procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité desdits processus de contrôle interne du Fonds. Par conséquent, aucune opinion de ce type n'est exprimée ;
- apprécions le caractère approprié des principes comptables retenus et du caractère raisonnable des estimations comptables significatives formulées par la direction, de même que nous évaluons la présentation d'ensemble des états financiers ;
- concluons si, selon notre jugement, il existe des conditions ou des événements, considérés dans leur ensemble, qui soulèvent un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre son activité pendant une période raisonnable.

Nous sommes tenus d'échanger avec les personnes en charge de la gouvernance des informations relatives, entre autres, au périmètre et au calendrier prévus pour l'audit, aux principales conclusions de celui-ci ainsi qu'à certaines questions liées au contrôle interne que nous aurons identifiées durant l'audit.

Rapport des Commissaires aux comptes à l'attention des Administrateurs de Neuberger Berman Investment Funds Plc (suite)

Autres informations

Les autres informations relèvent de la responsabilité de la Direction. Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le rapport annuel, mais n'incluent pas les états financiers ni notre rapport d'audit correspondant. Notre avis sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous ne formulons pas d'opinion ou une quelconque forme d'assurance sur celles-ci.

Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si elles présentent des incohérences significatives par rapport aux autres informations ainsi qu'aux états financiers, ou si elles semblent par ailleurs comporter des anomalies significatives. Si, sur la base du travail effectué, nous concluons à l'existence d'une anomalie significative non corrigée concernant les autres informations, nous sommes tenus de la décrire dans notre rapport.

Ernst & Young
Dublin, Irlande
22 avril 2024

5G Connectivity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 39,43 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI All-Country World Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 22,20 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le ralentissement du rythme de hausses de taux de la Réserve fédérale a entraîné une surperformance généralisée des actions de technologie et de croissance
- Les espoirs nés de la réouverture des frontières de la Chine en début d'année se sont évanouis et la confiance s'est détériorée au vu d'une reprise plus atone que prévu et de mesures de relance limitées
- Les marchés ont été volatils étant donné le contexte macroéconomique incertain, dont notamment une crise au sein des banques régionales aux États-Unis et la persistance des tensions géopolitiques mondiales
- Les valeurs de croissance des mégacapitalisations ont dominé et l'émergence de l'IA en tant que thème d'investissement a entraîné un rebond des expositions associées

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération des semi-conducteurs et des logiciels par rapport à l'Indice
 - La sélection de titres dans la technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques, ainsi que dans les soins de santé
 - Les gagnants de l'IA parmi les semi-conducteurs de haute performance, les équipements informatiques et les opérateurs de réseaux à haut débit
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition à la Chine
 - La sélection de titres dans les médias et services interactifs et dans la consommation discrétionnaire

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le relèvement de l'exposition aux semi-conducteurs, au vu de la valeur stratégique en hausse et du caractère cyclique en phase de remontée
- Le relèvement de l'exposition aux logiciels en raison des tendances à la numérisation des entreprises
- Le relèvement de l'exposition aux mégacapitalisations et la réduction de l'exposition aux petites et moyennes capitalisations (SMID-Cap) en raison des incertitudes macroéconomiques
- La réduction de l'exposition à la Chine et nous sommes réorientés sur Taïwan et le Japon

Bien que la fin du cycle de hausse des taux soit en vue, l'incertitude macroéconomique pourrait persister. Nous continuons donc de privilégier la qualité, mais sommes positionnés pour la phase de croissance cyclique. La volatilité demeure et nous restons, de ce fait, concentrés sur la qualité ainsi que sur les segments dotés de solides perspectives de bénéfices, tout en demeurant fidèles aux règles d'évaluation. Le thème de la 5G se consolide, sachant qu'il s'agit désormais d'une priorité nationale et que la numérisation de l'économie est irréversible. Nous sommes favorables aux bénéficiaires du déploiement accéléré de l'IA et de la 5G, une industrie stratégique des semi-conducteurs, et de la diffusion élargie de l'automatisation industrielle et des énergies renouvelables.

China A-Share Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation CNY I est ressorti à -12,31 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI China A Onshore Net Index (Rendement total en CNY) (l'Indice) a enregistré un rendement de -9,87 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché des Actions A chinoises a décliné en 2023. Les espoirs d'un retour à une croissance vigoureuse d'après pandémie qui avaient alimenté un redressement en début d'année ont été bridés par une véritable apathie de la croissance en Chine, une absence de mesures de relance de la part du gouvernement central et des turbulences sur le marché immobilier chinois.
- L'activité manufacturière s'est ressaisie au début de la période, mais l'indice PMI manufacturier chinois n'a pas dépassé le seuil d'expansion de 50 au cours de l'année. Les mesures de relance et de soutien économique apportées par le gouvernement vers la fin de l'année, jugées insuffisantes par le consensus, n'ont guère modifié l'opinion des investisseurs.
- Les secteurs de l'énergie, des services de communication et des services collectifs ont été seuls à générer des plus-values sur l'année, tandis que les secteurs de l'immobilier, de l'industrie et des matériaux ont enregistré les principaux reculs.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres dans les soins de santé et les matériaux a généré la principale contribution aux rendements relatifs sur l'année. Une sous-pondération des matériaux a également dégagé un résultat positif.
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-performance du Portefeuille sur l'ensemble de l'année est principalement imputable au premier trimestre, au moment même où nos règles d'investissement ont débouché sur une sous-représentation dans les secteurs tels que l'IA. Sur le reste de l'année, le Portefeuille a épousé le rythme ou surclassé l'Indice.
 - La sélection de titres au sein des produits financiers et des TI, et l'absence d'allocation sur l'énergie ont été les plus pénalisantes.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons conservé un Portefeuille axé sur la croissance intérieure via des sociétés de qualité supérieure, toutes capitalisations confondues.
- Nous sommes restés concentrés sur les sociétés que nous considérons comme Capitalisations de qualité (ou *Quality Compounds*) — à savoir des titres de la consommation et des soins de santé, cohérents, fiables, dotés d'une rentabilité sur capitaux propres (RCP) élevée et d'un potentiel à long terme —, et comme Bénéficiaires de croissance séculaire (ou *Secular Growth Beneficiaries*) — à savoir des entreprises positionnées pour une croissance domestique, qui tirent avantage de tendances à long terme et de politiques favorables, par ex. dans l'industrie manufacturière moderne.
- Nos méthodes exclusives de recherche ESG et d'engagement ont progressé grâce aux réunions organisées avec les équipes dirigeantes qui visent à proposer des changements que nous jugeons propres à créer des avantages à plus long terme.

Dans les mois à venir, nous pensons que les investisseurs se recentreront sur le potentiel de rendements durables à long terme à mesure que l'économie chinoise se détournera du secteur immobilier. Le Portefeuille restera focalisé sur les sociétés individuelles dotées de solides fondamentaux et de valorisations intéressantes. Nous remarquons actuellement des opportunités sur des segments tels que les sociétés qui versent un dividende élevé, celles qui s'adressent au consommateur bas et moyen de gamme, les services médicaux et la biopharmaceutique, ainsi que les technologies de fabrication.

China Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Distribution CNY I est ressorti à 3,39 %. Sur la même période, l'indice de référence FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Rendement total en CNY) (l'Indice) a enregistré un rendement de 2,21 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'économie chinoise a entamé 2023 sur une note constructive grâce à un rebond d'après la pandémie. Pour autant, l'optimisme suscité par la réouverture s'est rapidement dissipé. Les perspectives économiques de la Chine se sont nettement assombries au deuxième trimestre 2023, sous l'effet de vents contraires dans le secteur immobilier, de l'apathie de la demande extérieure et de la mollesse de la consommation intérieure.
- Les décideurs politiques ont pris note du ralentissement de la croissance et enclenché un virage stratégique durant le second semestre de l'année. Le gouvernement chinois a mis en œuvre diverses mesures de relance pour revigorer l'économie, dont deux réductions du taux de la facilité de prêt à moyen terme opérées par la Banque populaire de Chine (BPC), ainsi qu'une émission significative en obligations souveraines du gouvernement central d'une valeur de 1 000 milliards de renminbis opérée par le Comité permanent du Congrès national du peuple (CNP). Des mesures supplémentaires pour stimuler la demande sur le marché du logement et pour relancer l'émission d'obligations spéciales des gouvernements locaux ont également été introduites.
- Dans ce contexte macroéconomique, les obligations d'État chinoises ont affiché une reprise correcte, avec des rendements proches de leurs plus bas sur l'année en clôture d'exercice. Les marchés du crédit onshore ont également reflété cette tendance, avec un resserrement significatif des écarts.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les crédits *onshore* ont représenté un facteur de contribution positive grâce au redressement des taux et des écarts de crédit sur l'ensemble des marchés.
 - Les crédits *offshore* ont également été favorables, portés par de bons différentiels de taux.
- Freins au rendement relatif :
 - Nos obligations convertibles *onshore* ont figuré parmi les principaux freins aux résultats, compte tenu de sorties de capitaux conséquentes et de la morosité des investisseurs.
 - Nos participations immobilières en USD ont compté parmi les principaux obstacles.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons progressivement augmenté la duration au cours de l'exercice, principalement sur les taux. Toutefois, le redressement des écarts du crédit *onshore* depuis le début de l'année nous a conduits à observer plus de prudence sur le plan des valorisations.
- À l'exception des écarts de crédit *onshore* serrés, les différentiels de taux entre le crédit en CNY et celui en USD sont restés sensiblement larges, ce qui a rendu la proposition de valeur relative du crédit chinois en USD intéressante.

Nous devons admettre que l'économie chinoise reste confrontée à un manque de dynamisme, lequel est imputable à des mutations structurelles sur sa scène nationale. À ce stade, nous considérons que les mesures budgétaires restent le catalyseur essentiel pour revitaliser l'économie chancelante, à dessein de stimuler la demande et de soutenir les prix. Ces efforts budgétaires doivent impérativement être accompagnés de politiques monétaires accommodantes. Dans ces conditions, nous anticipons une possibilité de nouvel assouplissement monétaire dans l'année à venir. Grâce au programme de conversion de la dette des collectivités locales désormais en place, nous commençons d'observer un allègement des contraintes fiscales sur les collectivités locales et une amélioration des conditions de liquidité sous-jacentes pour les véhicules de financement des gouvernements locaux.

China Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à -22,22 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI China All Shares Net Total Return Index (l'Indice) a enregistré un rendement de -11,53 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- 2023 s'est avérée difficile pour les actions chinoises cotées *offshore* et *onshore*, puisque la réouverture de l'économie n'a pas apporté la solide reprise cyclique que le marché avait anticipée. Alors que les voyages intérieurs, les dépenses de restauration et les investissements en infrastructures ont progressé depuis le début de l'année, le marché du logement et les investissements privés sont restés faibles.
- Les craintes ont également persisté concernant la géopolitique mondiale, les risques liés aux véhicules financiers des collectivités locales (LGFV) et l'absence de mesures de relance à grande échelle. Dans ce contexte, les marchés ont clairement privilégié les secteurs défensifs à haut rendement tels que les télécommunications, l'énergie et les services collectifs, tandis que d'autres secteurs ont sous-performé en dépit de l'amélioration des fondamentaux.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les principales contributions à la performance du Portefeuille sont notamment attribuables aux soins de santé (sélection de titres dans la biotechnologie), ainsi qu'à l'immobilier (sélection de titres).
- Freins au rendement relatif :
 - Les principaux freins à la performance sont imputables aux matériaux (sélection de titres dans les produits chimiques), à la consommation discrétionnaire (sélection de titres dans la vente au détail d'articles généraux, ainsi que dans les textiles, habillement et produits de luxe), et aux produits financiers (sous-pondération significative et sélection de titres dans les banques).

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Durant l'année écoulée, c'est sur le secteur des TI que l'exposition du Portefeuille a enregistré la principale progression, de 6,36 % à 11,60 %, suivie par une hausse de 23,89 % à 25,86 % sur le secteur de la consommation discrétionnaire.
- Dans le même temps, le recul principal est imputable à l'exposition du Portefeuille aux matériaux, avec une baisse de 19,94 % à 15,72 %, suivi par une baisse de 10,63 % à 7,59 % sur les biens de consommation de base.

Pour l'avenir, nous restons constructifs sur l'ensemble des opportunités puisque le gouvernement s'emploie à soutenir une croissance de haute qualité et à renforcer la confiance des investisseurs. Nous estimons que les dernières mesures d'assouplissement politique, dont notamment les 1 000 milliards de yuans de relance budgétaire supplémentaire et le soutien au secteur immobilier en difficulté, devraient progressivement se répercuter sur le système et appuyer une reprise économique généralisée. Plus important encore, nous prévoyons que les bénéfices des entreprises passeront le creux de la vague et reviendront progressivement à des niveaux attrayants à mesure que l'économie se normalisera en 2024. Parmi les participations centrales du Portefeuille, la plupart des sociétés ont réussi à gagner des parts de marché supplémentaires en dépit du panorama économique difficile et se trouvent, de fait, mieux positionnées pour tirer parti d'une reprise attendue selon nous, pour 2024. Enfin, les valorisations restent très intéressantes, sachant que les indices MSCI China All Shares et CSI 300 Index se négocient à des ratios cours/bénéfice (PER) respectifs de 9,8x et 10,4x sur une base prospective, contre respectivement 17,4x et 19,5x pour les indices MSCI World Index et S&P 500 Index.

Climate Innovation – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Du 1^{er} août 2023, date de création, au 31 décembre 2023, date de clôture de la période considérée, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à -3,00 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI All-Country World Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 3,98 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les marchés actions mondiaux ont été volatils après le lancement du portefeuille, sur fond de publications de résultats contrastées pour le deuxième trimestre, d'instabilité géopolitique et d'incertitudes économiques. La Réserve fédérale (Fed) a également indiqué que les taux d'intérêt resteraient élevés sur une période prolongée. Le rendement du Trésor américain à 10 ans a bondi en conséquence et atteint un nouveau sommet sur 15 ans. Alors que les pressions inflationnistes sous-jacentes étaient faibles, l'envolée des cours du pétrole s'est poursuivie et les dépenses de consommation ont affiché des tendances très variées.
- Les marchés boursiers mondiaux se sont par la suite redressés en fin de l'année, portés par le changement de cap de la Fed devenue plus conciliante après que les taux américains ont rapidement décliné et par une légère conjuration du spectre « de taux plus élevés, plus longtemps » à la suite de données d'inflation davantage contenues. Le marché s'étant adapté à la perspective de réductions de taux en mars 2024, l'indice S&P 500 a frôlé un nouveau pic historique, tandis que le rendement du Trésor américain à 10 ans enregistrait son recul le plus significatif sur deux mois depuis 2008.
- Au vu de la surperformance américaine et de la sous-performance chinoise par rapport aux prévisions, la croissance mondiale s'est avérée désynchronisée sur la période.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération du secteur de l'industrie par rapport à l'Indice
 - La sélection de titres au sein des secteurs des services collectifs et de l'industrie
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-pondération des produits financiers, de l'énergie et des services de communication par rapport à l'Indice
 - La surpondération de l'industrie solaire par rapport à l'Indice

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons diversifié l'exposition à l'énergie solaire, entre systèmes solaires résidentiels et systèmes solaires à échelle industrielle, installateurs inclus.
- Nous avons réduit l'exposition aux batteries sur les marchés américain et européen des VE (véhicules électriques), en raison d'une baisse des chiffres publiés au troisième trimestre.

Pour la suite, nous pensons que le contexte macroéconomique pourrait rester fluide dans la mesure où les banques centrales tâchent de ramener l'inflation autour des objectifs cibles tout en soutenant la croissance économique, avec des répercussions pour les taux. Dans l'ensemble, il est probable que nous conservions une surpondération du secteur de l'industrie pour refléter nos vues concernant les opportunités de croissance structurelle à long terme dans ce secteur, une sous-pondération du segment des énergies renouvelables car les fondamentaux n'ont pas encore entamé de virage, et que nous restions sélectifs sur le segment des batteries pour VE tout en surveillant la demande et les conditions réglementaires afin d'évaluer le moment de davantage investir cet espace.

CLO Income – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 21,72 %. Sur la même période, l'indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (l'Indice) a enregistré un rendement de 5,12 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Après avoir clôturé 2022 à +850 du taux de financement garanti à un jour (*Secured Overnight Financing Rate*, « SOFR »), les écarts sur la dette obligataire structurée adossée à des prêts (*Collateralised Loan Obligation*, « CLO ») de qualité supérieure notée BB se sont réduits en janvier. En effet, le reflux des craintes de récession et le ralentissement des indicateurs d'inflation ont entraîné un resserrement à +775 des écarts sur les CLO notées BB à la fin du mois. Et effectivement, les gestionnaires concernés ont su tirer parti de ce resserrement de même que le marché primaire des CLO a pu en bénéficier.
- Cette évolution des écarts de crédit s'est rapidement inversée en février et en mars, lorsque des données économiques inattendues ont incité les investisseurs à tabler davantage sur des hausses de taux supplémentaires, voire même leur accélération. Ces craintes ont été renforcées par les faillites de banques régionales en mars, et les écarts sur les CLO notées BB se sont alors élargis à +900 du SOFR en milieu de mois. Par la suite, la confiance restaurée en partie par l'intervention du gouvernement américain pour stabiliser le secteur bancaire, a induit un resserrement significatif entre fin mars et début avril, avec une stabilisation globale des écarts sur les CLO notées BB dans une fourchette de +800 à +825 du SOFR jusqu'en mai.
- De juin à fin septembre, ces mêmes écarts se sont resserrés alors que diverses données économiques indiquaient encore un ralentissement des hausses de taux, et les coûts des prêts ont également progressé d'environ 2,5 points sur la période sous l'effet d'une confiance retrouvée, pour s'établir à de nouveaux records depuis le début de l'année en termes de niveaux de négociation des prêts. À la fin du mois de septembre, les écarts de crédit des CLO notées BB sur le marché secondaire se situaient autour de SOFR+745.
- Au quatrième trimestre de l'année civile, les écarts sur les CLO se sont sensiblement resserrés au moment où les données économiques et les déclarations de la Réserve fédérale étaient moins favorables à de potentiels relèvements de taux, et que le marché s'orientait progressivement vers un scénario « d'atterrissage en douceur » économique. À la fin de l'exercice, les écarts de crédit des CLO notées BB sur le marché secondaire se situaient autour de SOFR+675.
- Au 31 décembre 2023, le taux de défaut pondéré par la valeur nominale des prêts sur douze mois était de 1,53 %, en recul de 264 pb par rapport au pic enregistré à 4,17 % en septembre 2020. Les volumes de nouvelles émissions ont enregistré un recul de 24 % par rapport aux niveaux d'émission de 2022. Malgré un contexte manifestement plus difficile pour l'arbitrage sur actions, le marché primaire des CLO est demeuré actif car les gestionnaires ont su tirer profit du resserrement des écarts sur la dette CLO sur douze mois.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Sélection de titres sur le marché de la dette mezzanine de type CLO en USD, et allocation au segment de la dette CLO notée B en EUR
- Freins au rendement relatif :
 - Allocation au marché du haut rendement en USD

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Tandis que nous avons progressivement augmenté notre exposition aux CLO européennes au cours de la période considérée, nous conservons une exposition sous-jacente au crédit principalement axée sur le crédit américain avec 71 % des participations en CLO du portefeuille investies aux États-Unis.
- Nous avons profité du redressement de la dette CLO en juin pour réduire notre exposition aux CLO les plus anciennes.

Malgré les préoccupations macroéconomiques et géopolitiques, nous restons intrinsèquement confiants quant à la protection structurelle significative qu'offrent les portefeuilles de prêts sous-jacents contre les pertes générées sur le marché du crédit. Les structures des CLO en général et des CLO notées BB en particulier, se sont une fois de plus montrées particulièrement solides face à la récession majeure de 2020. Nous pensons que l'accent mis sur des prêts sous-jacents de qualité élevée nous permettra de dégager une surperformance continue par rapport à l'ensemble du marché CLO.

Commodities – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à -6,52 %. Sur la même période, l'indice Bloomberg Commodity Index (l'Indice) a enregistré un rendement de -7,91 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Après une année 2022 difficile, les actions et obligations mondiales ont nargué les prévisions de la plupart des investisseurs qui pensaient que le cycle de resserrement mondial pèserait sur l'activité économique, et dégagé de solides performances en 2023.
- Au cours de l'année, les pressions inflationnistes se sont apaisées et les banques centrales ont troqué leur rhétorique offensive contre une posture attentiste aux données, puis clôturé la période en posant les jalons pour des réductions de taux en 2024. Alors que les investisseurs naviguaient dans un environnement économique et financier fluide, et face à la nervosité des banques régionales et aux tensions géopolitiques et politiques, les bénéfices d'entreprise ont montré leur résilience grâce aux marchés bien soutenus de la consommation et de l'emploi.
- Les indices S&P 500 Index et Bloomberg US Aggregate Bond Index ont tous deux affiché un redressement sur l'année, avec des rendements respectifs de 26,29 % et 5,53 %. Les matières premières sont restées à la traîne en 2023, avec un recul de -7,91 % de l'Indice sur l'année.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Le positionnement sur l'énergie ainsi qu'une importante sous-pondération du gaz naturel ont constitué les principaux facteurs de surperformance, et permis au Portefeuille d'échapper au repli du gaz naturel durant la période considérée.
 - Les produits de bases agricoles ont enregistré les meilleurs résultats, avec le cacao, le sucre et le café en tête des contributions. Le Portefeuille doit ainsi sa surperformance aux plus-values générées par une position hors indice sur le cacao.
 - Le bétail a contribué à la surperformance du Portefeuille par rapport à l'Indice du fait d'une surpondération de l'élevage bovin, d'une position hors indice sur les bovins d'engraissement et d'une sous-pondération sur les contrats *Lean Hogs*.
- Freins au rendement relatif :
 - Les secteurs de l'énergie et des métaux industriels ont été les moins performants.
 - Les surpondérations du zinc et du plomb ont pesé sur les résultats.
 - Le positionnement sur les métaux précieux s'est avéré pénalisant en raison d'une sous-pondération de l'or et d'une position hors indice sur le palladium.
 - Les choix sur l'agriculture ont légèrement freiné les résultats, à savoir que le Portefeuille a bénéficié d'une sous-pondération du soja et du blé, néanmoins occultée par une surpondération du maïs et du blé du Kansas.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

À l'horizon 2024, plusieurs facteurs clés devraient modeler le paysage des matières premières. Des réductions de taux attendues et un recul du dollar, combinés aux ajustements de production stratégiques de l'OPEP+, sont appelés à soutenir les matières premières de manière globale. Les produits énergétiques présentent notamment des opportunités intéressantes, car les cours actuels sont susceptibles de ne pas totalement intégrer l'insuffisance de l'offre sous-jacente. Dans le secteur des métaux, le cuivre et l'aluminium sont bien positionnés pour capitaliser sur l'accélération de la transition énergétique. Leurs rôles essentiels dans les technologies et les infrastructures vertes promettent des performances vigoureuses dans ce contexte de mutation mondiale. L'or, valeur refuge par excellence, devrait bénéficier d'un recul des taux d'intérêt réels, outre un soutien additionnel offert par les incertitudes géopolitiques. Les marchés agricoles se heurtent à un possible point d'inflexion face à la menace imminente d'un épisode El Niño marqué qui pourrait compromettre la production agricole et, par voie de conséquence, lier le sort des approvisionnements mondiaux aux complexités géopolitiques qui entourent l'accord sur le corridor céréalier en mer Noire. Enfin, les marchés traditionnels étant susceptibles d'être confrontés plus particulièrement cette année au syndrome FOMO (*Fear of Missing Out*, ou « peur de manquer ») durant l'euphorie des dynamiques haussières, les matières premières sensibles à l'inflation se démarquent comme une couverture prudente contre de possibles nids-de-poule économiques. Nous anticipons un ensemble complexe d'opportunités pour les investissements en matières premières, sachant que le positionnement stratégique est essentiel pour naviguer dans les eaux du marché en 2024.

Corporate Hybrid Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 8,14 %. Sur la même période, l'indice de référence, l'ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Rendement total couvert en EUR) (l'Indice) a enregistré un rendement de 9,25 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les marchés hybrides ont dégagé de solides rendements, en résistant à la volatilité puisque les fondamentaux sont restés intacts.
- Il est important de noter que les émetteurs ont continué de racheter leurs obligations, et qu'il s'agit là du principal facteur individuel de risque idiosyncrasique dans ce secteur. En 2023, des entreprises, dont les conditions de remboursement favorisaient une extension, ont décidé de racheter le titre à la première date de remboursement anticipé, à l'instar de Ferrovial et Balder. Le segment continue de progresser rapidement, avec des perspectives de diversification qui s'améliorent tant sur le plan sectoriel que géographique.
- Nous sommes d'avis que les nouvelles émissions étaient moins intéressantes en raison des préoccupations ESG.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres a enregistré la principale contribution pour l'année et généré 121 points de base (pb) de surperformance par rapport à l'Indice. Au sein de cette sélection, les services collectifs ont généré 91 pb, tandis que les télécommunications (37 pb) et les soins de santé (31 pb) ont également produit des résultats significatifs.
 - Les services collectifs, qui constituent notre plus forte surpondération (environ 11%) et notre position absolue (environ 50%), ont systématiquement conditionné une performance relative solide pour le Portefeuille et généré la principale contribution globale aux rendements (88 pb), grâce à la surperformance de titres tels que National Grid, EDF et Veolia.
- Freins au rendement relatif :
 - L'allocation d'actifs s'est avérée la plus pénalisante pour la performance relative (-76 pb), principalement du fait d'une surpondération d'environ 6 % des liquidités en Portefeuille. Notre allocation en liquidités offre des réserves importantes, ce qui donne aux gestionnaires la capacité de manœuvrer rapidement le Portefeuille pour répondre à l'évolution des conditions de marché, et constitue encore une décision tactique.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nos principales surpondérations sectorielles en 2023 concernent les services collectifs (environ 11 %) et les télécommunications (environ 4 %). Selon nous, ces secteurs continuent de s'échanger en deçà de leur juste valeur. Nous sommes restés sous-pondérés sur l'énergie (environ -13 %), le deuxième secteur le plus important dans l'Indice, car nous constatons une certaine disparité dans ce segment et nos faveurs sont allées aux titres de qualité supérieure.
- Nos décisions, en termes d'obligations individuelles, ont été motivées par des valorisations analysées en contexte de faible risque commercial global, de faibles écarts entre les plus bas et les plus hauts des niveaux de capacité bénéficiaire (« EBITDA », Bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements) et par un cadre réglementaire favorable.
- Dans l'ensemble, nous avons toujours été surpondérés, et le restons, sur les crédits défensifs de haute qualité à coupon élevé, assortis de barrières à l'entrée et du soutien des parties prenantes.

Nous sommes convaincus que la combinaison de rendements élevés, d'opportunités accrues par de nouvelles émissions et d'un potentiel de resserrement des écarts devrait induire, à terme, un résultat positif pour le portefeuille.

Developed Market FMP - 2027 – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Du 31 juillet 2023, date de sa création, au 31 décembre 2023, date de clôture de la période considérée, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 4,00 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses de taux directeurs respectivement opérées par la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne s'établissent ainsi à 100 points de base (pb) et 200 pb.
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de l'année. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a d'autant plus anticipé des réductions de taux agressives à court terme et ainsi contribué au redressement substantiel des rendements des emprunts d'État et des actifs à risque.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante pour les actifs de crédit. Les écarts de crédit mondiaux de qualité *investment grade* et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 32 pb et de 122 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Les expositions du Portefeuille aux entreprises de qualité *investment grade* à haut rendement ont offert une performance généralisée.
 - Au sein du segment *investment grade*, les expositions aux banques et aux communications ont produit les principales contributions.
 - Au sein du haut rendement, les expositions à la consommation discrétionnaire et à l'énergie ont produit les principales contributions.
- Freins au rendement absolu :
 - Aucun secteur n'a véritablement pesé sur la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a été lancé en juillet 2023.
- Les avoirs du Portefeuille ont été répartis entre secteurs d'activité privés, notations de même type et marchés développés.
- À la clôture de la période considérée, le Portefeuille était composé d'environ 80 % de titres notés *investment grade* et 20 % de titres notés inférieurs.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. Nous prévoyons que la bifurcation en faveur de la qualité persistera sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Emerging Market Debt – Hard Currency – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 13,87 %. Sur la même période, l'indice de référence JPM EMBI Global Diversified Index (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 11,09 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'année a débuté et clôturé sur une note positive pour les marchés émergents (ME), fondée sur l'idée qu'un atterrissage en douceur et qu'un assouplissement conséquent de la politique américaine profiteraient à la classe d'actifs grâce à des coûts d'emprunt moindres, avec une volatilité intermédiaire significative. Ce thème s'est renforcé en décembre, notamment après que la Réserve fédérale a indiqué des réductions de taux de 75 points de base pour 2024.
- L'effondrement de la Silicon Valley Bank en mars a provoqué certaines des variations les plus notables du marché obligataire en plusieurs décennies. Puis, à compter de l'été, la perspective de taux d'intérêt plus élevés à plus long terme a entraîné une correction majeure des obligations, portant brièvement les rendements du Trésor américain à 10 ans au-delà de 5 % pour la première fois depuis la crise financière mondiale.
- Les événements géopolitiques ont également capté l'attention, notamment après l'attaque du Hamas contre Israël en octobre et alors que la guerre en Ukraine n'est toujours pas résolue.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - L'allocation par pays, tirée par les surpondérations des marchés à plus haut rendement, en particulier le Salvador, l'Argentine et le Sri Lanka.
 - Les sous-pondérations des crédits de qualité *investment grade* (IG) à faible rendement.
 - La sélection de titres via des obligations libellées en euros au Kazakhstan et en Côte d'Ivoire.
- Freins au rendement relatif :
 - Les sous-pondérations du Pakistan et de la Turquie, pays respectivement soutenus par l'aide du Fonds monétaire international et par le retour à l'orthodoxie monétaire.
 - La surpondération de l'Équateur, où les défis politiques ont amplifié les pressions financières.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a continué de privilégier le haut rendement par rapport au crédit de qualité IG. Nous avons relevé nos positions surpondérées sur l'Argentine en prévision d'ajustements politiques positifs après les élections, ainsi que sur la Colombie, le Salvador, la Côte d'Ivoire et la Serbie. Nous y constatons, en effet, une résistance au resserrement des conditions de financement mondiales.
- Nous avons relevé notre position surpondérée sur la Zambie en prévision des valeurs de recouvrement après restructuration, selon nous supérieures aux cours du marché. Nous avons réduit la surpondération de l'Équateur en raison de risques politiques et financiers accrus.
- L'allocation aux obligations libellées en EUR et aux obligations d'entreprise était respectivement de 18,8 % et de 13 %.

Nous prévoyons que la dette des ME est une classe d'actifs qui sera soutenue par une conjoncture de rendements mondiaux ralentis et plus faibles et par le large redressement de la croissance des pays émergents par rapport aux pays développés en 2024. Nous estimons que le risque de défauts souverains est limité cette année, tandis que l'engagement accru de différents pays émergents dans la coopération avec le Fonds monétaire international devrait soutenir les besoins de financement et les programmes de réforme. Les facteurs techniques se sont améliorés pour la classe d'actifs, avec un positionnement faible des investisseurs à la suite d'une période de sorties de capitaux records et de volumes de nouvelles émissions limités. Nous observons des opportunités de compression des *spreads* sur des émetteurs spécifiques et des obligations hors indice de référence, notamment sur le segment noté BB. Cette analyse comporte deux risques clés, à savoir une accélération inattendue des dynamiques d'inflation à l'échelle mondiale qui nécessiterait en substance de nouveaux relèvements des taux, ou bien le déclenchement d'une récession mondiale profonde qui entraînerait une envolée des primes de risque des ME.

Emerging Market Debt – Local Currency – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 13,88 %. Sur la même période, l'indice de référence JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Rendement total non couvert en USD) (l'Indice) a enregistré un rendement de 12,70 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le climat de confiance sur les marchés a été alimenté par les événements relatifs à l'inflation et à la politique monétaire, avec des signes de pics de hausses de taux et de désinflation dans plusieurs pays émergents, soutenant ainsi les rendements des obligations locales.
- Les rendements moyens de l'Indice se sont resserrés de 6,86 % à 6,19 %, tandis que les devises des Marchés émergents (ME) s'appréciaient en moyenne de 2,4 % par rapport au dollar américain.
- La Colombie a généré la meilleure performance par pays dans l'indice, suivie par la Hongrie et le Brésil, tandis que les contributions les plus médiocres sont imputables aux rendements négatifs de l'Égypte et de la Turquie.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Le positionnement sur la Turquie, en ce compris une sous-pondération de la livre turque, associé à une sous-pondération de la duration nominale contre une surpondération des obligations indexées sur l'inflation.
 - La surpondération de la duration et du marché des changes en Colombie et les positions sur le crédit souverain en Argentine.
- Freins au rendement relatif :
 - Le positionnement sous-pondéré sur les taux en Pologne et au Chili
 - L'exposition hors indice de référence au Ghana et à l'Israël.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons légèrement relevé la surpondération de la duration dans le Portefeuille, en particulier sur les marchés asiatiques tels que la Chine et l'Indonésie où nous observons une marge de manœuvre pour de nouvelles mesures de relance monétaire.
- Nous avons maintenu la surpondération de la duration sur les marchés locaux assortis de taux réels élevés en Amérique latine et dans la région EMEA, tels que le Brésil, le Mexique, la Colombie et l'Afrique du Sud.
- Nous avons maintenu une surpondération modérée du risque de change. Nous avons troqué la surpondération de la couronne tchèque pour une sous-pondération, étant donné les valorisations onéreuses et la croissance anémique, et nous avons surpondéré la livre turque, où nous percevons un point de retournement palpable à la suite d'un cycle de relèvement particulièrement agressif.

Nous tablons sur un soutien de la dette des ME en tant que classe d'actifs en 2024 grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Des questions subsistent quant à la Chine, concernant la reprise relativement médiocre, la déflation et les freins structurels. Nous prévoyons une croissance de 4,0 % à 4,5 % en 2024, grâce aux politiques monétaires et budgétaires contracycliques. Néanmoins, la croissance du PIB de l'ensemble des économies émergentes devrait nettement surclasser celle des marchés développés cette année. De manière générale, nous tablons à nouveau sur une progression de la désinflation dans la plupart des ME qui soutiendra la performance des obligations locales. Les devises des ME devraient tirer parti de la faiblesse de l'USD. Hormis l'Asie, elles restent, par ailleurs, soutenues par un portage élevé. Cette analyse comporte deux risques clés, à savoir une accélération inattendue des dynamiques d'inflation à l'échelle mondiale, qui impliquerait une attitude plus offensive des banques centrales, ou bien le déclenchement d'une récession mondiale profonde, qui entraînerait une envolée des primes de risque des ME.

Emerging Market Debt Blend – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 12,28 %. Sur la même période, l'indice de référence composite, pondéré à 50 % du JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Rendement total non couvert en USD), à 25 % du JPMorgan EMBI Global Diversified Index (Rendement total en USD) et à 25 % du JPMorgan CEMBI Diversified Index (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 11,29 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le climat de confiance sur les marchés a été alimenté par les événements relatifs à l'inflation et à la politique monétaire, avec des signes de pics de hausses de taux et de désinflation dans plusieurs pays émergents, soutenant ainsi les rendements des obligations locales.
- Malgré les difficultés, dont des taux d'intérêt supérieurs aux attentes et des données économiques à la peine en début d'année, les marchés mondiaux se sont redressés vers la fin de la période sous l'effet de la stabilité des taux américains et du recul des indicateurs d'inflation.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Le positionnement ascendant en devises locales grâce à la surpondération de la duration en Hongrie et en Colombie. Les positions longues sur le marché des changes au Mexique, en Colombie et en Uruguay, et la sous-pondération de la Turquie.
 - Le positionnement ascendant sur les devises fortes du fait de la surpondération des emprunts souverains à haut rendement, notamment au Salvador, au Sri Lanka et en Argentine, ainsi que de la sous-pondération de l'Arabie saoudite.
 - Le positionnement descendant de l'exposition *Overlay* (stratégie d'optimisation du couple rendement/risque par superposition de méthodes de gestion complémentaires) a généré de la valeur, grâce à la position *overlay* sur la trésorerie et le change.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition à la duration sur les taux d'intérêt et la position sur le CDX dans les poches *overlay* et devises fortes.
 - Le positionnement ascendant dans la poche de titres privés a pesé sur les résultats en raison des positions sur la Chine et le Brésil.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Alors que la volatilité continuait de dominer les marchés, nous nous sommes concentrés sur le positionnement ajusté au risque dans la poche *overlay*.
- Concernant les devises locales, nous avons légèrement relevé la surpondération de la duration dans le Portefeuille. Nous avons maintenu une surpondération modérée du risque de change au cours de la période considérée.
- Concernant les devises fortes, nous avons maintenu notre parti pris pour les emprunts souverains à haut rendement par rapport à ceux du segment *investment grade*.

En 2024, la dette des marchés émergents (ME) devrait être stimulée par une croissance américaine modeste, des rendements en baisse, et l'avance considérable des ME sur les nations développées. Bien que la reprise et la déflation en Chine suscitent des inquiétudes, nous prévoyons une croissance du PIB de 4,0 % à 4,5 %, avec l'aide de politiques monétaires et budgétaires proactives. Les ME devraient surclasser les marchés développés en termes de croissance du PIB. La désinflation pourrait favoriser les obligations locales des ME, tandis que la faiblesse de l'USD pourrait stimuler les monnaies des ME, en particulier celles dont le portage est élevé hors Asie. Cependant, les risques inclus concernent de possibles pics d'inflation à l'échelle mondiale, ou bien une récession profonde qui gonflerait les primes de risque des ME.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 8,32 %. Sur la même période, l'indice de référence composite pondéré à un tiers du JPMorgan GBI Emerging Markets Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Rendement total en USD, non couvert), et aux deux tiers du JPMorgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 9,28 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le climat de confiance sur les marchés a été alimenté par les événements relatifs à l'inflation et à la politique monétaire, avec des signes de pics de hausses de taux et de désinflation dans plusieurs pays émergents, soutenant ainsi les rendements des obligations locales.
- Malgré les difficultés, dont des taux d'intérêt supérieurs aux attentes et des données économiques à la peine en début d'année, les marchés mondiaux se sont redressés vers la fin de la période sous l'effet de la stabilité des taux américains et du recul des indicateurs d'inflation.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Le positionnement ascendant en devises locales grâce à la surpondération de la duration en Hongrie et en Colombie. Également, la position longue sur le peso mexicain, le peso colombien et le peso uruguayen.
 - Le positionnement ascendant sur les devises fortes a également ajouté de la valeur, du fait de la surpondération de la Roumanie, de l'exposition hors indice à la Corée du Sud et de l'absence d'exposition à l'Arabie saoudite.
 - Le positionnement descendant de l'exposition *Overlay* a généré de la valeur, grâce à la position sur la trésorerie.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition à la duration sur les taux d'intérêt dans les poches *overlay* et devises fortes.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Alors que la volatilité continuait de dominer les marchés, nous nous sommes concentrés sur le positionnement ajusté au risque dans la poche *overlay*.
- Sur le segment des devises locales, nous avons légèrement relevé la surpondération de la duration dans le Portefeuille. Nous avons maintenu une surpondération modérée du risque de change au cours de la période.
- Sur le segment des devises fortes, nous avons relevé l'exposition aux emprunts souverains assortis de solides fondamentaux. Nous avons également pris part à l'émission de qualité *investment grade* en cours dont les niveaux de valorisation étaient intéressants.

En 2024, la dette des marchés émergents (ME) devrait être stimulée par une croissance américaine modeste, des rendements en baisse, et l'avance considérable des ME sur les nations développées. Bien que la reprise et la déflation en Chine suscitent des inquiétudes, nous prévoyons une croissance du PIB de 4,0 % à 4,5 %, avec l'aide de politiques monétaires et budgétaires proactives. Les ME devraient surclasser les marchés développés en termes de croissance du PIB. La désinflation pourrait favoriser les obligations locales des ME, tandis que la faiblesse de l'USD pourrait stimuler les monnaies des ME, en particulier celles dont le portage est élevé hors Asie. Cependant, les risques inclus concernent de possibles pics d'inflation à l'échelle mondiale, ou bien une récession profonde qui gonflerait les primes de risque des ME.

Emerging Markets Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 7,69 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI Emerging Markets Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a généré un rendement de 9,83 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les actions des Marchés émergents (ME) ont progressé en 2023, en particulier au cours du quatrième trimestre. Le redressement de fin d'année s'est appuyé sur l'espoir que la Réserve fédérale amorce des réductions de taux en 2024. Toutefois, compte tenu de l'atonie en Chine, les actions des ME ont sous-performé les actions des marchés développés sur l'année, à l'échelle internationale (MSCI World) et américaine (S&P 500).
- Au sein de l'Indice, les TI, l'énergie et les produits financiers ont surperformé, tandis que les composantes chinoises d'importance, l'immobilier, la consommation discrétionnaire (dont l'industrie Internet chinoise) et les soins de santé ont perdu de la valeur.
- Par pays, les principales progressions sont attribuables à la Hongrie et à la Grèce, avec des gains de l'ordre de +50 %. La Chine et la Thaïlande ont affiché les pertes les plus significatives.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres et la surpondération dans le secteur des TI, et les soins de santé
 - Par pays, les valeurs basées à Taïwan, en Arabie Saoudite et en Inde ont généré les principales contributions.
- Freins au rendement relatif :
 - Le Portefeuille est resté à la traîne de l'Indice principalement en raison de la sélection de titres au sein de la consommation discrétionnaire et des produits financiers.
 - Par pays, les participations basées en Chine se sont avérées le plus pénalisantes, suivies par les participations mexicaines et coréennes.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le résultat de notre sélection de titres ascendante : le Portefeuille a clôturé la période considérée surexposé aux TI, aux biens de consommation de base et aux soins de santé et sous-exposé à la consommation discrétionnaire, aux matériaux et aux services aux collectivités.
- Les surpondérations dominantes par pays en clôture d'exercice comprenaient des allocations hors indice sur des titres cotés aux États-Unis et au Royaume-Uni qui occupent un créneau de niche dans les segments clés des ME, ainsi qu'à l'Inde. Les relèvements des positions sur ces zones géographiques ont été financés par une nouvelle réduction des participations chinoises, lesquelles représentaient les sous-pondérations clés en parallèle de l'Afrique du Sud et de la Corée.

Concernant l'avenir sur le plan macroéconomique, étant donné que l'élection présidentielle américaine et de nombreuses élections locales dans les ME se profilent en 2024, les gros titres de l'actualité pourraient continuer de créer de la volatilité et d'influencer l'orientation des rendements des actions des ME à court terme. Cependant, l'équipe estime que le recul de l'inflation et la baisse des taux d'intérêt, ainsi qu'une possible remontée dans le cycle des semi-conducteurs (déterminants pour les TI, notre principale surpondération), sont des facteurs de bon augure pour la classe d'actifs et le Portefeuille en 2024.

Sous l'angle ascendant, nous détenons une collection de titres à forte conviction, lesquels sont dotés d'une exposition sur des segments que nous jugeons offrir un potentiel de croissance durable indépendamment des taux du PIB mondial. En l'occurrence, nous estimons que le Portefeuille est bien positionné pour l'année à venir.

Emerging Markets Select Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Entre le 1^{er} janvier 2023 et la clôture du Portefeuille le 7 septembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 3,83 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI Emerging Markets Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a généré un rendement de 5,15 %. (Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les actions des Marchés émergents (ME) ont progressé durant la période considérée. Les espoirs que la Réserve fédérale puisse amorcer les réductions de taux d'intérêt en 2024 ont été cependant contrariés par l'atonie de la Chine, laissant les actions des ME à la traîne des actions du monde développé (MSCI World) et des actions américaines (S&P 500).
- Au sein de l'Indice, les secteurs de l'énergie, des TI et de l'industrie ont surperformé jusqu'au début de septembre, tandis que les services collectifs, les soins de santé et l'immobilier ont perdu de la valeur.
- Par pays, la Grèce et la Hongrie ont enregistré les principales progressions durant cette période. La Colombie et l'Afrique du Sud ont affiché les pertes les plus significatives.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres et la surpondération des secteurs vigoureux que sont l'énergie et les TI ont généré de la valeur ajoutée.
 - Par pays, les valeurs basées à Taïwan, en Afrique du Sud et en Arabie Saoudite ont produit les principales contributions.
- Freins au rendement relatif :
 - Le Portefeuille est resté à la traîne de l'Indice principalement en raison de la sélection de titres au sein de la consommation discrétionnaire et des produits financiers.
 - Par pays, les positions basées en Chine se sont avérées les plus pénalisantes, suivies par une exposition hors indice liée aux ME domiciliés au Royaume-Uni et par les valeurs coréennes.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Du fait d'une sélection de titres ascendante, les principales surpondérations du Portefeuille à la clôture de la période concernaient les TI, les biens de consommation de base et les produits industriels. Les sous-pondérations concernaient notamment les matériaux, les services de communication et les services collectifs.
- Les surpondérations dominantes par pays en clôture d'exercice comprenaient des allocations hors indice sur des titres cotés aux États-Unis et au Royaume-Uni et identifiés comme marchés de niche dans des segments clés des ME, ainsi qu'à Hong Kong. La Chine, la Malaisie et l'Arabie Saoudite constituaient les sous-pondérations clés du Portefeuille.

La clôture du Portefeuille est intervenue le 7 septembre 2023. Nous vous remercions de nous avoir offert l'opportunité de répondre à vos besoins financiers.

Euro Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 9,94 %. Sur la même période, l'indice Bloomberg Euro Aggregate Index (Rendement total couvert en EUR) (l'Indice) a enregistré un rendement de 7,19 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les trois premiers trimestres de 2023 ont été influencés par la politique monétaire offensive de la Banque centrale européenne (BCE) dont le taux directeur a été relevé de 200 points de base (pb). Malgré les tensions du secteur bancaire, sa priorité était de resserrer les conditions monétaires afin de contrer les retombées de l'envolée de l'inflation, laquelle était supérieure à 5 %, en sus de la hausse des salaires.
- Au dernier trimestre 2023, la BCE a interrompu le cycle de relèvement dès lors que son Conseil des gouverneurs a estimé que les taux d'intérêt de la banque avaient atteint des niveaux qui, s'ils « sont maintenus pendant une durée suffisamment longue, contribueront fortement au retour au plus tôt de l'inflation au niveau de l'objectif cible ».
- L'activité de la zone euro est demeurée atone tout au long de l'année, avec une légère récession industrielle en Europe du Nord, et une croissance résiliente en Europe du Sud grâce au soutien des dépenses publiques. Les deux derniers mois de la période ont indiqué que la croissance avait passé le creux de la vague ; pour autant, les défauts d'entreprise ne s'étaient pas multipliés, un atout pour les marchés du crédit.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surperformance du Portefeuille par rapport à l'Indice était principalement attribuable à la sélection d'émetteurs, avec un redressement de fin d'année particulièrement vigoureux à cet égard.
 - La gestion de notre exposition aux taux a généré des résultats supplémentaires, essentiellement grâce au positionnement sur la courbe de rendement.
 - Notre rotation sectorielle s'est avérée fructueuse en 2023. Les tensions sur le système bancaire au premier trimestre nous ont poussés à relever notre exposition aux produits financiers, et la baisse des coûts de l'énergie au second semestre nous a conduits à privilégier le secteur des biens d'équipement.
- Freins au rendement relatif :
 - Les produits dérivés ont pesé sur les résultats en raison de la protection achetée sur le crédit.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous étions sous-pondérés sur la duration à l'entame de 2023, mais nous sommes repositionnés sur neutre au début du mois de mars dans le sillage des tensions intervenues dans le secteur bancaire. Au deuxième trimestre, la grande volatilité des marchés nous a offert l'occasion de relever notre exposition à la duration par étapes, jusqu'à 1 an ; nos achats se sont principalement portés sur des obligations à 5 ans. À la fin de l'année, nous avons réalisé des plus-values sur la baisse des taux et réduit la surexposition à la duration pour revenir à une position sous-pondérée.
- Nous avons également activement géré l'allocation par pays. Au premier trimestre, nous avons liquidé notre sous-pondération sur les obligations d'État italiennes pour revenir à une position neutre. Pour rétablir la duration, nous avons eu recours à des Bunds allemands ainsi qu'à des produits de spreads de swap, au détriment des pays semi-dominants comme la France.
- Nous avons géré une position surpondérée sur le crédit tout au long de l'année afin de tirer parti de la volatilité du marché et des opportunités offertes sur le marché primaire. Nous avons principalement surpondéré les émetteurs notés BBB et les obligations notées à haut rendement qui étaient le plus sensibles à l'évolution du marché.

Sur l'année à venir, nous pensons que les marchés se concentreront sur la vitesse et l'ampleur du recul de l'inflation, en fonction de l'issue des négociations salariales. Nous sommes d'avis que la BCE ne mettra fin à sa politique restrictive que lorsque l'inflation sera durablement rétablie à son objectif de 2 %. La conjoncture renforce les risques d'une politique monétaire trop restrictive prolongée qui déboucherait sur une récession profonde. Elle devrait limiter une hausse des rendements réels et soutenir les prix sur le marché obligataire.

Euro Bond Absolute Return – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 8,17 %. Sur la même période, l'indice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Rendement total en EUR) (l'Indice) a enregistré un rendement de 2,46 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les trois premiers trimestres de 2023 ont été influencés par la politique monétaire offensive de la Banque centrale européenne (BCE) dont les taux directeurs ont été relevés de 200 points de base (pb). Malgré les tensions bancaires, la priorité de l'organisme était de resserrer les conditions monétaires pour contrer les répercussions de l'envolée de l'inflation, supérieure à 5 %, sur la hausse des salaires.
- Au dernier trimestre 2023, la BCE a interrompu le cycle de relèvement dès lors que son Conseil des gouverneurs a estimé que les taux d'intérêt de la banque avaient atteint des niveaux qui, s'ils « sont maintenus pendant une durée suffisamment longue, contribueront fortement au retour au plus tôt de l'inflation au niveau de l'objectif cible ».
- L'activité de la zone euro est demeurée atone tout au long de l'année, avec une légère récession industrielle en Europe du Nord, et une croissance résiliente en Europe du Sud grâce au soutien des dépenses publiques. Les deux derniers mois de la période ont indiqué que la croissance avait passé le creux de la vague ; pour autant, les défauts d'entreprise ne s'étaient pas multipliés, un atout pour les marchés du crédit.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La principale contribution était attribuable à la sélection d'émetteurs, avec un redressement de fin d'année particulièrement vigoureux à cet égard.
 - La gestion de notre exposition aux taux a généré des résultats supplémentaires, essentiellement grâce au positionnement sur la courbe de rendement.
 - La position longue sur les spreads de swap, via des swaps de taux d'intérêt et des *proxy-swaps* contre des obligations souveraines de base, s'est montrée fructueuse.
- Freins au rendement relatif :
 - La couverture de swap sur défaut de crédit à haut rendement avec iTraxx Crossover a freiné la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Notre positionnement sur la duration était léger au début de 2023. Nous l'avons ramené dans une fourchette de 2-2,5 ans au début du mois de mars, à la suite des tensions dans le secteur bancaire. Au deuxième trimestre, la grande volatilité des marchés nous a offert l'occasion de relever notre exposition à la duration pour atteindre 4 ans ; nos achats ont principalement porté sur des obligations à 5 ans. À la fin de l'année, nous avons peu à peu réalisé des bénéfices grâce au redressement du marché européen, et nous avons ramené la duration du portefeuille à 2,5 ans.
- Nous avons également activement géré l'allocation par pays. Au premier trimestre, alors que l'écart approchait les 200 pb par rapport au Bund allemand, nous avons clôturé notre position de duration courte absolue sur l'Italie tout en conservant des positions longues sur les obligations d'État espagnoles et portugaises. Pour rétablir la duration, nous avons eu recours à des contrats de swap sur l'extrémité courte à moyenne de la courbe de rendement, ainsi qu'à des *proxy-swaps* (agences gouvernementales, obligations sécurisées) contre des pays semi-dominants tels que la France.
- Nous avons géré une exposition notable au crédit tout au long de l'année afin de tirer parti de la volatilité du marché et des opportunités offertes sur le marché primaire. Nous étions principalement exposés aux émetteurs notés BBB et aux obligations notées à haut rendement qui étaient les plus sensibles à l'évolution du marché.

Pour les mois à venir, nous pensons que les marchés se concentreront sur la trajectoire de l'inflation de base, en fonction de l'issue des négociations salariales. Nous sommes d'avis que la BCE ne mettra fin à sa politique restrictive que lorsque l'inflation sera durablement rétablie à son objectif de 2 %. La situation renforce les risques d'une politique monétaire trop restrictive qui pourrait déboucher sur une récession profonde. Elle devrait limiter une hausse des rendements réels et soutenir les prix sur le marché obligataire.

European High Yield Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 13,53 %. Sur la même période, l'indice de référence, l'ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Rendement total en EUR) (l'Indice), a enregistré un rendement de 12,11 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché du haut rendement européen a enregistré de solides résultats, malgré quelques épisodes de volatilité durant l'année. L'Indice a signé son rendement total le plus élevé depuis 2012 avec 12,11 %. Malgré un élargissement initial des *spreads* en octobre, le redressement significatif de fin d'année sur les actifs à risque et le resserrement d'environ 50 points de base des *spreads* au dernier trimestre, en parallèle du portage, ont favorisé de solides résultats.
- L'ensemble des fondamentaux des émetteurs du haut rendement, à savoir la croissance de la capacité bénéficiaire (« EBITDA », Bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements), le flux de trésorerie disponible, la couverture des intérêts et l'effet de levier, sont restés dans des fourchettes plutôt favorables et la période de publication des bénéfices s'est avérée globalement meilleure qu'on le craignait. Par ailleurs, les perspectives de défauts sont demeurées relativement négligeables.
- Bien que le taux de défaut ait rebondi de ses plus bas de 2022, nous prévoyons qu'il restera ancré dans une fourchette légèrement inférieure à la moyenne de long terme. Nous basons cette perspective sur notre modèle d'évaluation ascendante des émetteurs et en raison de la qualité supérieure combinée des titres sélectionnés dans le segment européen du haut rendement (63 % des émetteurs sont notés BB), de nouvelles émissions moins agressives et d'échéances à court terme plus rares, ainsi que d'un secteur énergétique bien plus sain que lors des cycles précédents.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur l'automobile, l'emballage et les sociétés financières a généré la principale contribution
 - Concernant les notations, le positionnement sur les émetteurs notés BB, B, CCC et inférieurs a produit le plus de valeur ajoutée
- Freins au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, les positions sur les loisirs, l'énergie ainsi que les produits alimentaires et boissons, ont produit les résultats les plus défavorables
 - Concernant les notations, les émetteurs notés BBB et au-delà ont été les plus pénalisants

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Du côté de nos stratégies de haut rendement, nous avons opéré une rotation sélective en faveur de la tranche de notation B de qualité supérieure, dont les prix restaient intéressants par rapport aux fondamentaux sous-jacents et dont les perspectives de défaut étaient faibles.
- Le positionnement dans la tranche de notation CCC était légèrement sous-pondéré en fin d'année par rapport à l'Indice. Nous avons sur ce point une perception différenciée des crédits individuels, sur la base des notations et points de vue d'analyse qui nous sont propres. Afin de maximiser la résistance aux tendances inflationnistes et aux coûts de main-d'œuvre lorsqu'ils persistaient, nous nous sommes également concentrés sur des arbitrages au sein des secteurs d'activité et sur les types de risques du marché. De plus et dans la mesure du possible, nous avons réduit le profil de levier du Portefeuille sans verrouiller les pertes.
- Notre objectif était de centrer le Portefeuille principalement sur le risque de crédit noté B de qualité supérieure et le risque de crédit noté BB (sur la base de nos notations de crédit internes), et de surpondérer les secteurs que nous jugeons résilients dans le contexte actuel.

Nous estimons que les valorisations du haut rendement européen offrent une compensation particulièrement adaptée pour des perspectives de défaut établies autour de la moyenne, qu'elles continueront de fournir un revenu durable et qu'elles s'avèrent intéressantes en comparaison d'autres offres sur le segment du revenu fixe. Alors que la dispersion du crédit s'est accrue, nos analystes restent très attentifs aux fondamentaux spécifiques des émetteurs individuels qu'ils couvrent, et envisagent les scénarios de base et baissiers en cas d'atterrissage en douceur ou de récession. Qui plus est, nous sommes convaincus que les niveaux de dispersion entre secteurs, catégories de notation, émetteurs et zones géographiques resteront élevés, et offriront des opportunités d'améliorer les rendements issus de la sélection de titres. Au vu du contexte actuel, nous estimons qu'une analyse de crédit ascendante rigoureuse et le maintien d'un contact étroit avec les équipes de gestion, les promoteurs et les contreparties sur le marché, demeureront essentiels pour optimiser notre Portefeuille et tirer parti de cet ensemble d'opportunités.

European Sustainable Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 18,99 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI Europe Index (Rendement total en EUR, net d'impôt) (l'Indice), a enregistré un rendement de 15,83 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les marchés actions ont entamé 2023 avec vigueur, se redressant à mesure que l'inflation se modérait. Ils se sont pourtant trouvés desservis par les banques centrales qui maintenaient le relèvement de leurs taux d'intérêt à mesure que l'année avançait.
- En milieu de période, les craintes de récession et les perturbations du secteur financier, cristallisées par l'effondrement de grandes banques régionales américaines plus tôt dans l'année, ont amplifié la volatilité et la fragilité conjoncturelles.
- Les marchés ont, malgré tout, clôturé l'année sur une performance solide, soutenus par les attentes d'assouplissement des politiques monétaires et de recul des taux d'intérêt à long terme à mesure que les pressions inflationnistes s'estompaient.
- L'économie américaine a enregistré une croissance vigoureuse, laquelle tranchait avec le ralentissement conjoncturel flagrant de l'Europe et du Japon.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement total relatif :
 - La surpondération des secteurs des TI et de l'industrie par rapport à l'Indice a généré la principale contribution
 - La sélection de titres au sein des produits financiers et des soins de santé
 - Une sous-pondération de l'énergie, alors que la demande pour le pétrole et le gaz souffraient du ralentissement de la croissance économique mondiale
 - Sur le plan des valeurs individuelles, les participations sur 3i Group, Partners Group, London Stock Exchange Group (produits financiers), VAT Group et Schneider (industrie) ont généré les principales contributions à la performance
- Freins au rendement total relatif :
 - La sélection de titres au sein de la consommation discrétionnaire, en raison des vents contraires nés du ralentissement des dépenses de consommation
 - Les participations en actions sur Alfen (industrie), SolarEdge Technologies (TI), Bakka Frost (biens de consommation de base) et Sartorius Stedim Biotech (soins de santé) ont été le plus défavorables

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons introduit Essilor Luxottica dans le Portefeuille, une entreprise verticalement intégrée, spécialisée dans l'optique et les soins oculaires. Cette société bénéficie de tendances structurelles telles que l'augmentation des cas de myopie et le vieillissement de la population.
- Nous avons également introduit Reply, une société de conseil en informatique et de services numériques dotée d'un réseau décentralisé unique d'entreprises spécialisées dans des niches spécifiques, lesquelles assistent la clientèle pour améliorer des domaines tels que l'efficacité dans l'usage des ressources et la cybersécurité.
- Nous avons vendu notre position sur Cellnex en raison du potentiel limité d'augmentations des tarifs dans un environnement de forte inflation, et parce que nous pensons que la société est confrontée à des défis importants en matière de gestion de sa base de coûts et du ratio de levier de son bilan.
- Nous avons vendu la position sur la société de produits pharmaceutiques vétérinaires Dechra à la suite d'une offre d'achat déposée par un fonds de capital-investissement.

L'environnement économique reste difficile, avec des incertitudes liées à l'inflation, aux politiques des banques centrales, aux résultats des élections et aux évolutions géopolitiques. Dans ce contexte, nous restons convaincus que notre approche est la plus judicieuse : gérer un portefeuille ciblant des entreprises de qualité qui affichent une position concurrentielle durable, une gestion solide des aspects ESG d'importance ainsi qu'une capacité d'adaptation au changement. Nous pensons que ces sociétés, que nous baptisons « gagnantes de la transition », sont bien équipées pour prospérer sur la durée, qui plus est en période incertaine, car l'importance qu'elles accordent à la durabilité renforce leur avantage concurrentiel.

Event Driven – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 4,25 %. Sur la même période, l'indice S&P 500 Index* (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice), a enregistré un rendement de 25,67 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le premier semestre de l'année (voire à compter de novembre 2022) s'est avéré l'une des périodes idiosyncrasiques les plus difficiles pour la stratégie *Risk Arbitrage* (Arbitrage du risque) sur plusieurs décennies, et s'est caractérisé par de multiples ruptures d'accords et recours juridiques. Nous avons traversé cette période avec succès et contourné toutes les ruptures d'accords grâce à notre processus de recherche fondamentale approfondie basée sur le risque et le rendement. Nous avons ainsi été en mesure de tirer parti des niveaux de *spreads* élargis, dans des circonstances opportunes où les organismes de réglementation ont finalement échoué à bloquer les transactions.
- Après une série de défaites judiciaires, les régulateurs ont adopté une approche plus rationnelle en matière d'évaluation des transactions. Cela ne signifie pas que les régulateurs antitrust abandonneront leur ligne offensive ni que le pendule est passé d'un extrême à l'autre, mais que certains scénarios peuvent être plus propices à l'investissement. En outre, cette légère retenue est susceptible d'encourager un plus grand nombre de transactions à mesure que les conseils d'administration digèrent le contexte réglementaire actuel.
- Concernant la stratégie *Market Neutral Catalyst* (Catalyseur neutre au marché), l'ensemble des opportunités était fondé au vu du nombre croissant de sociétés qui ont poursuivi ou envisagé diverses formes d'opérations sur capital pour accroître la valeur actionnariale dans un macro-environnement incertain. Cela étant, nous devons faire preuve de patience pour aboutir à une création de valeur, puisqu'il y aura des phases de redressement alimenté par le bêta (par ex., janvier, juin, novembre et décembre) au cours desquelles la gestion d'un portefeuille doté d'une couverture étroite du bêta et d'un facteur de style neutre engendrera des freins à court terme.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Les stratégies *Risk Arbitrage* et *Market Neutral Catalyst* ont toutes deux généré une contribution positive
 - Les principales contributions à la performance sont attribuables à Uber Technologies (*Catalyst*), Meta Platforms (*Catalyst*), US Steel (*Risk*), Activision Blizzard (*Risk*) et Broadcom (*Catalyst*)
- Freins au rendement absolu :
 - Les cinq principaux freins aux résultats sont imputables à Willscot Mobile Mini (*Catalyst*), NextEra Energy (*Catalyst*), Dollar Tree (*Catalyst*), Bristol-Meyers Squibb (*Catalyst*) et PayPal (*Catalyst*)

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- L'univers investissable de la stratégie *Risk Arbitrage* était plus restreint en 2023. Les transactions directes et peu complexes sur le plan réglementaire affichaient des valorisations trop serrées et n'offraient pas de rapport risque/rendement intéressant, alors que les stratégies dédiées d'arbitrage du risque ciblaient ces transactions « sûres ». Nous avons investi dans un univers de transactions qui offrait des rendements absolus et ajustés au risque particulièrement intéressants pour le Portefeuille, malgré un niveau d'exposition restreint.
- Concernant la stratégie *Market Neutral Catalyst*, nous avons trouvé un certain nombre d'opportunités idiosyncrasiques pour déployer le capital. Nous avons privilégié un ratio supérieur de titres à faible rendement par rapport aux titres catalyseurs, car nous pensons pouvoir couvrir ces valeurs de manière plus efficace. Nous avons également réduit la taille moyenne des positions tandis que nous forgeons nos convictions sur les thèses, et que la durée jusqu'à l'événement proprement dit est écourtée.

Nous prévoyons une augmentation significative des volumes pour la stratégie d'arbitrage du risque au début de l'année 2024, étant donné que les entreprises aspirent à se développer après des années de volatilité des marchés, d'inflation et de perturbations de la chaîne d'approvisionnement, et que les pressions sur le coût du capital diminuent. L'instabilité mondiale persiste pour des raisons fondées, au vu de la géopolitique, des fluctuations macroéconomiques et d'une année électorale à l'issue incertaine pour la présidence des États-Unis. Nous continuons de trouver des idées idiosyncrasiques assorties de catalyseurs spécifiques que nous estimons susceptibles de créer ou détruire de la valeur et couvrir des positions, avec pour objectif de protéger le capital, tous scénarios confondus.

* Le Portefeuille fait l'objet d'une gestion active et n'entend pas répliquer l'Indice qui est inclus ici à des fins de comparaison de la performance.

Global Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 6,54 %. Sur la même période, l'indice de référence Bloomberg Global Aggregate Index (Rendement total non couvert en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 5,72 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses de taux directeurs respectivement opérées par la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne s'établissent ainsi à 100 points de base (pb) et 200 pb.
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de l'année. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a peu à peu anticipé des réductions agressives des taux d'intérêt à court terme, et contribué ainsi à un redressement substantiel du revenu fixe et des actions.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante pour les actifs de crédit. Les écarts de crédit mondiaux de qualité *investment grade* et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 32 pb et de 122 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - L'exposition surpondérée aux titres adossés à des créances hypothécaires d'agences (« MBS ») et l'allocation aux transferts de risque de crédit
 - L'exposition surpondérée et la sélection de titres au sein du crédit mondial de qualité *investment grade*
 - L'exposition sous-pondérée aux taux britanniques, l'exposition surpondérée aux taux du noyau européen, ainsi que le positionnement sur la courbe de rendement des taux américains
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-pondération des taux en Chine et au Japon
 - La stratégie de superposition *overlay* active de change du Portefeuille

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons relevé notre exposition aux MBS d'agences ainsi qu'au crédit *investment grade* européen, et nous avons réduit notre exposition au crédit *investment grade* américain ainsi qu'aux emprunts souverains mondiaux.
- Nous avons relevé la duration du portefeuille d'environ 0,75 an et nous restons sous-pondérés sur la duration au niveau global.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. La bifurcation en faveur de la qualité pourrait persister sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Global Diversified Income FMP– 2024 – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 5,84 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses de taux directeurs respectivement opérées par la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne s'établissent ainsi à 100 points de base (pb) et 200 pb.
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de l'année. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a d'autant plus anticipé des réductions de taux agressives à court terme et ainsi contribué au redressement substantiel des rendements des emprunts d'État et des actifs à risque.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période considérée, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante d'actifs de crédit. Les écarts de crédit mondiaux de qualité *investment grade* et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 32 pb et de 122 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - L'exposition au crédit *investment grade* des marchés développés
 - L'exposition aux titres à haut rendement des marchés développés
 - L'exposition aux titres privés des marchés émergents
- Freins au rendement absolu :
 - Aucun secteur n'a véritablement pesé sur la performance

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Les avoirs du Portefeuille étaient répartis entre secteurs du crédit, notations de même type et zones géographiques.
- À la clôture de la période, le crédit *investment grade* représentait la principale allocation sectorielle, suivi par les titres privés de marchés émergents et le haut rendement.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. Nous prévoyons que la bifurcation en faveur de la qualité persistera sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Global Equity Megatrends – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 22,91 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI World Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice), a enregistré un rendement de 23,79 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Au cours de l'année écoulée, les marchés boursiers mondiaux ont surpris la plupart des pronostiqueurs en générant des rendements positifs et sains. Les investisseurs ont pris les conflits géopolitiques à bras-le-corps et, sur le plan macroéconomique, le bon équilibre des marchés de l'emploi dans la plupart des grandes économies a soutenu, encore une fois, la consommation mondiale (hormis la Chine). Avec la poursuite de la normalisation des chaînes d'approvisionnement, les pressions inflationnistes se sont atténuées.
- Les résultats des entreprises ont souffert de l'anxiété macroéconomique et des déséquilibres à long terme créés par la Covid-19, et leurs performances se sont montrées variables.
- Selon nous, les distorsions des valorisations entre les marchés actions persistent, sachant que les chouchous des indices et les « valeurs historiques » continuent d'afficher des multiples élevés alors que de nombreuses autres sociétés sont laissées pour compte.
- Les valeurs implicites d'un nombre significatif de sociétés en portefeuille continuent de refléter un degré important d'incertitude à terme, offrant par là même une assise encourageante pour les investisseurs patients.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Les principales contributions incluaient Expedia Group (Évolution du consommateur mondial), Uber (Évolution du consommateur mondial) et Vistra Corp. (Infrastructure énergétique).
- Freins au rendement absolu :
 - ModivCare (Santé et bien-être), Alibaba (Évolution du consommateur mondial) et Criteo (Systèmes intelligents) figuraient parmi les principaux freins à la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Au cours de l'année écoulée, nous avons ajouté deux sociétés au Portefeuille, à savoir Uber (Évolution du consommateur mondial) et Element Solutions (Efficacité énergétique), et nous avons relevé l'exposition à ModivCare (Santé et bien-être) ainsi qu'à Criteo (Systèmes intelligents).
- Nous avons financé ces investissements via la réduction ou la liquidation de nos placements sur Quanta Services (Infrastructure énergétique), AON (Santé et bien-être), Element Fleet Management (Efficacité énergétique), et sur Paya Holdings (Évolution du consommateur mondial), que nous avons acquise en début d'année.

Nous demeurons très confiants dans nos avoirs en portefeuille. Ces entreprises devraient augmenter leurs flux de trésorerie disponibles de 23 % par an sur les années à venir, mais se négocient à des niveaux de rendements très élevés en flux de trésorerie disponibles et, de fait, à des niveaux de valorisation non observés depuis longtemps. Cette configuration offre un rapport risque/rendement intéressant, avec une marge de sécurité que nous estimons confortable. En outre, il est encourageant de constater que nombre des sociétés en portefeuille « offrent des gains d'efficacité » tels que des technologies, produits et services qui offrent à leur clientèle l'opportunité de faire « plus avec moins ». S'il s'agit d'un atout commercial toujours précieux, il devient particulièrement pertinent en périodes de ralentissement économique.

Global Flexible Credit Income – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 12,52 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses de taux directeurs respectivement opérées par la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne s'établissent ainsi à 100 points de base (pb) et 200 pb.
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de l'année. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a peu à peu anticipé des réductions de taux agressives à court terme et contribué ainsi au redressement substantiel des rendements des emprunts d'État et des actifs à risque.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période considérée, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante d'actifs de crédit. Les écarts de crédit mondiaux de qualité *investment grade* et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 32 pb et de 122 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - La position sur le haut rendement des marchés développés et sur la dette des marchés émergents a généré les contributions les plus importantes.
 - La position sur le crédit *investment grade* et sur les obligations structurées adossées à des prêts (« CLO ») a produit des contributions secondaires.
 - L'exposition au crédit titrisé a enregistré une contribution modeste.
- Freins au rendement absolu :
 - Aucun secteur n'a véritablement pesé sur la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Les avoirs du Portefeuille étaient répartis entre secteurs du crédit, notations de même type et zones géographiques.
- Nous avons réduit la position sur le haut rendement américain, et nous avons relevé la position sur le haut rendement européen, la dette des marchés émergents, le crédit *investment grade* et le crédit titrisé européen.
- Nous avons relevé la duration du Portefeuille d'environ 1,75 an.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. Nous prévoyons que la bifurcation en faveur de la qualité persistera sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Global High Yield SDG Engagement – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 10,29 %. Sur la même période, l'indice de référence ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Rendement total couvert en USD) (l'Indice) a enregistré un rendement de 12,97 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché mondial des obligations à haut rendement a clôturé la période considérée sur de solides résultats, portés par un regain d'appétit pour le risque en fin d'année alors que les écarts déclinaient et que les marchés intégraient des réductions de taux pour 2024 en dépit de données économiques résilientes. Pour l'année civile 2023, les performances des obligations à haut rendement ont été les plus élevées depuis 2019.
- Abstraction faite des secteurs plus à risque de l'immobilier en Europe de l'Est et en Chine, l'ensemble des fondamentaux des émetteurs du haut rendement mondial, à savoir la croissance de la capacité bénéficiaire (« EBITDA », Bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements), le flux de trésorerie disponible, la couverture des intérêts et l'effet de levier, sont restés dans des fourchettes plutôt favorables et la période de publication des bénéfices s'est avérée globalement meilleure qu'on le craignait. Par ailleurs, les perspectives de défauts sont demeurées relativement négligeables.
- Les taux de défaut aux États-Unis, en Europe et dans d'autres marchés développés, devaient se maintenir dans la moyenne, après avoir augmenté depuis les planchers historiques de 2022. Au vu des défauts de paiement en progression dans les marchés émergents (ME), nous nous sommes concentrés sur des opportunités hors régions et secteurs à haut risque. Notre perception d'un risque de défaut établi autour de la moyenne est basée sur notre modèle d'évaluation ascendante des émetteurs et dictée par un ensemble de notations de qualité supérieure dans le haut rendement mondial (56 % des émetteurs sont notés BB), de nouvelles émissions moins agressives, des échéances à court terme plus rares, ainsi que par un secteur énergétique bien plus sain que lors des cycles récents.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur l'automobile, les matériaux de construction et les produits chimiques.
 - Concernant les notations, une sous-pondération des émetteurs notés BB.
- Freins au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur l'énergie, les services filaires et les produits financiers autres.
 - Concernant les notations, le positionnement sur les émetteurs notés B, CCC et inférieurs, et BB.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Concernant nos stratégies de haut rendement, nous avons opéré une rotation sélective en faveur de la tranche de notation BB de qualité supérieure, dont les prix restaient intéressants par rapport aux fondamentaux sous-jacents et dont les perspectives de défaut étaient faibles.
- Le positionnement sur la tranche de notation CCC reflète la perception différenciée que nous avons des crédits individuels, laquelle se base sur des notations et points de vue d'analyse qui nous sont propres. Afin de maximiser la résistance aux tendances inflationnistes et aux coûts de main-d'œuvre lorsqu'ils persistaient, nous nous sommes également concentrés sur des arbitrages au sein des secteurs d'activité et sur les types de risques du marché, ainsi qu'entre les régions. De plus et dans la mesure du possible, nous avons réduit le profil de levier du Portefeuille sans verrouiller les pertes.
- Notre objectif était de centrer le Portefeuille principalement sur le risque de crédit noté BB et B de qualité supérieure (sur la base de nos notations de crédit internes), et de surpondérer les secteurs que nous jugeons résilients dans le contexte actuel. Le Portefeuille est surpondéré sur le haut rendement américain et européen et sous-pondéré sur le haut rendement des ME.

Nous estimons que les valorisations du haut rendement offrent une compensation particulièrement adaptée aux perspectives de défaut établies autour de la moyenne. Elles continueront de fournir un revenu durable et s'avèrent intéressantes en comparaison d'autres offres sur le segment du revenu fixe. Alors que la dispersion du crédit s'est accrue, nos analystes restent très attentifs aux fondamentaux spécifiques des émetteurs individuels qu'ils couvrent, et envisagent les scénarios de base et baissiers en cas d'atterrissage en douceur ou de récession. En dépit du risque de fluctuations significatives du marché à court terme induites par l'incertitude entourant la croissance économique, notre processus de recherche fondamentale ascendante sur le crédit, axé sur la sélection de titres en évitant la détérioration du crédit pour ne placer que nos « meilleures idées » dans les portefeuilles, nous positionnera pour tirer parti de la moindre volatilité.

Global High Yield Sustainable Action* – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Entre le 1^{er} janvier 2023 et la clôture du Portefeuille le 16 juin 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 4,32 %. (Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché obligataire mondial à haut rendement a clôturé la période considérée avec de solides rendements, majoritairement porté par des données économiques plus résilientes que prévu et les bénéfices de la plupart des émetteurs. Cette évolution ne s'est pas faite sans épisodes de volatilité induits par les inquiétudes entourant l'inflation grandissante, le ton plus offensif des banques centrales, la mini crise bancaire et le risque croissant de récession au cours du premier semestre de l'année.
- Les taux de défaut aux États-Unis, en Europe et dans d'autres marchés développés, devraient se maintenir dans la moyenne après avoir augmenté depuis les planchers historiques de l'année dernière. Au vu des défauts de paiement en progression dans les marchés émergents (ME), nous nous concentrons sur des opportunités hors régions et secteurs à haut risque. En ce qui concerne les obligations d'entreprise émergentes, le taux de défaut général a commencé l'année aux alentours des 15 %, en raison du non-paiement des émetteurs russes et ukrainiens et de l'augmentation du nombre de défauts dans le secteur immobilier chinois. Si l'on exclut ces segments spécifiques, nous prévoyons néanmoins que le taux de défaut des obligations d'entreprise émergentes du segment du haut rendement sera relativement limité, ces dernières disposant en moyenne d'une liquidité raisonnable au début de la période.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Notre positionnement sur les émetteurs dotés de notations B, BB, CCC et inférieures ainsi que BBB et supérieures
 - Notre positionnement dans les services d'assistance, les soins de santé et les matériaux de construction
- Freins, contributions neutres ou contributions les plus faibles au rendement absolu :
 - Notre positionnement sur les émetteurs non notés s'est avéré neutre pour la performance
 - Notre positionnement sur les médias a été défavorable
 - L'impression, l'édition et l'industrie du papier ont représenté la contribution la plus faible aux rendements

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a été clôturé le 16 juin 2023.

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 9,60 %. Sur la même période, l'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Rendement total, couvert, en USD) (l'Indice) a enregistré un rendement de 9,10 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'année 2023 a débuté par une volatilité considérable sur les marchés du crédit, avec un resserrement des écarts influencé par la modération anticipée de l'inflation américaine et par les perspectives d'embellie pour la croissance mondiale consécutives à l'annonce de réouverture soudaine et rapide des portes de la Chine. Début mars, les écarts de crédit se sont creusés à la suite d'incidents dans le secteur bancaire : la fermeture administrative de la Silicon Valley Bank opérée le 10 mars par les autorités américaines, et le rachat de Credit Suisse par UBS finalisée le 19 mars par le gouvernement suisse. Plus tard au premier semestre, les craintes de crise bancaire se sont tempérées alors qu'il devenait manifeste que d'autres banques régionales américaines de même que des banques d'importance systémique mondiale étaient mieux protégées contre ces pressions.
- Les conditions financières sont restées sous tension en raison des difficultés du secteur bancaire et des hausses de taux opérés par les principales banques centrales durant l'année au motif que l'inflation restait trop élevée. La Réserve fédérale (Fed) a porté le taux directeur des fonds fédéraux établi entre 4,5 % et 4,75 % au début de 2023 dans une nouvelle fourchette supérieure cible de 5,25 % à 5,5 % en juillet et l'a maintenu en l'état. La Banque centrale européenne a relevé le taux de la facilité de dépôt établi à 2,00 % en janvier 2023 à 4,00 % en septembre. Il est inchangé depuis. Enfin, la Banque d'Angleterre a également augmenté le taux de base britannique de 175 points de base au cours de l'année pour atteindre 5,25 % en août 2023 et le maintenir inchangé depuis cette date. Toutes les grandes banques centrales reconnaissent que la politique est actuellement restrictive avec pour effet escompté de juguler l'inflation.
- Alors que les pics des taux directeurs devenaient visibles, les rendements des obligations d'État ont reculé au quatrième trimestre et sont revenus sur les pas de la hausse enregistrée plus tôt dans l'année. En particulier, la Fed a maintenu ses taux directeurs en l'état lors de sa dernière réunion de 2023, dans une fourchette de 5,25 à 5,50 %. À l'issue de cette réunion de politique monétaire, le communiqué de la banque centrale américaine notait que l'activité économique avait ralenti par rapport au rythme du troisième trimestre et que le marché de l'emploi, bien que toujours solide, s'était modéré sans hausse significative du chômage. Les projections de la Fed incluent désormais trois baisses de taux possibles en 2024. Le « virage » des projections de taux de la Fed a suscité un redressement significatif sur les marchés du revenu fixe et les marchés actions vers la fin de l'année.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les obligations seniors non garanties des secteurs de la technologie et des communications, des matériaux de base, de l'immobilier et de la consommation ont porté la surperformance.
 - La dette subordonnée Tier 2 des courtiers en assurance a également généré une contribution positive.
- Freins au rendement relatif :
 - Le secteur bancaire a légèrement pesé sur la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons participé à un certain nombre de nouvelles émissions dotées de valorisations intéressantes sur le marché primaire en 2023, lesquelles ont généré une surperformance relative solide pour le Portefeuille. Nous avons acquis des obligations de catégorie 2 émises par de grands leaders nationaux britanniques et européens, et renforcé notre conviction déjà forte quant à l'intérêt d'investir dans les grandes banques intermédiaires américaines en périodes de volatilité de marché au début du mois de mars 2023. Nous avons conservé notre position sur l'obligation *holdco* (émise par la holding) senior non garantie de Credit Suisse qui a fait l'objet d'un resserrement d'écarts rapide après son rachat par UBS accompagné d'une surperformance significative des écarts.
- Nous avons largement conservé la durée du Portefeuille proche des niveaux de référence au cours de l'année. Nous avons cependant relevé notre positionnement de durée sur la livre sterling durant les périodes de sous-performance relative des rendements des obligations d'entreprise en livre sterling au premier semestre 2023. Nous avons également relevé la durée du portefeuille sur le dollar américain au troisième trimestre 2023 lorsque les rendements des obligations d'entreprise américaines ont enregistré une sous-performance relative.

À l'horizon 2024, nous restons surexposés à certains secteurs plus défensifs, tels que les services aux collectivités et les banques, ainsi qu'à certains secteurs cycliques et à bêta élevé comme l'immobilier. Nous maintenons les surpondérations des secteurs qui possèdent de solides fondamentaux et qui sont actuellement en mode désendettement, comme les services de communication, qui continueront, à notre avis, de tirer parti de la hausse des taux. Nous sommes sous-pondérés dans des secteurs tels que les biens de consommation non cycliques, car nous les jugeons plus à risque de recourir à l'endettement pour financer les rendements des actionnaires via des opérations de rachats d'actions et de fusions et acquisitions, et de se négocier à des niveaux de valorisation relativement serrés.

Global Opportunistic Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 6,23 %. Sur la même période, l'indice de référence, le Bloomberg Global Aggregate Index (Rendement total couvert en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 7,15 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses de taux directeurs respectivement opérées par la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne s'établissent ainsi à 100 points de base (pb) et 200 pb.
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de l'année. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a peu à peu anticipé des réductions agressives des taux d'intérêt à court terme, et contribué ainsi à un redressement substantiel du revenu fixe et des actions.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante pour les actifs de crédit. Les écarts de crédit mondiaux de qualité *investment grade* et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 32 pb et de 122 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les allocations au segment du haut rendement européen, à la dette émergente et aux transferts de risque de crédit
 - La sélection de titres dans le crédit *investment grade* mondial et les obligations adossées à des créances hypothécaires (*Mortgage Backed Securities*, MBS) émises par des agences
 - L'exposition sous-pondérée aux MBS d'agences
 - La stratégie de superposition *overlay* active de change du Portefeuille
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition sous-pondérée au crédit *investment grade* mondial
 - La position sous-pondérée sur les obligations sécurisées

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Sur les 12 mois, nous avons relevé notre exposition aux MBS d'agences et au crédit *investment grade*, et nous avons réduit notre position sur le haut rendement mondial et la dette des marchés émergents.
- Au deuxième trimestre, nous avons troqué la sous-pondération de la duration pour une surpondération ; à la fin de l'année, nous maintenons cette surpondération à des niveaux réduits, car nous avons opéré des prises de bénéfices à la suite du redressement des rendements d'État au quatrième trimestre.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. Nous prévoyons que la bifurcation en faveur de la qualité persistera sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Global Real Estate Securities – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 7,65 %. Sur la même période, l'indice de référence FTSE EPRA/Nareit Developed Real Estate Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 9,74 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché actions mondial a connu un rebond significatif au cours de l'année, soutenu par une croissance économique en progression, le ralentissement de l'inflation et l'espoir que les principales banques centrales rétablissent une politique d'assouplissement monétaire.
- Le resserrement du crédit consécutif à la crise des banques régionales américaines et la faiblesse des volumes de transactions ont pesé sur la conjoncture immobilière, mais les signes indiquant que les taux d'intérêt avaient atteint leur pic ont permis d'alléger le contexte.
- Un net rebond du marché à la fin octobre a porté le rendement de l'Indice à 9,74 % pour l'année, tandis que le MSCI ACWI affichait un rendement de 22,20 % pour la même période.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération de l'Espagne et la sous-pondération du Japon
 - La sélection de titres dans l'immobilier de bureaux
 - La sélection de titres au sein du secteur du résidentiel
- Freins au rendement relatif :
 - Les sous-pondérations des États-Unis et de l'Allemagne
 - La sélection de titres dans le secteur de la distribution
 - La sélection de titres parmi les sociétés de promotion immobilière

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Bien que le positionnement sectoriel du Portefeuille dépendait principalement de la sélection de titres ascendante, à la fin de la période considérée, les surpondérations relatives les plus importantes par rapport à l'Indice portaient sur les REIT d'infrastructure et le stockage. En revanche, les sous-pondérations du Portefeuille les plus importantes par rapport à l'Indice portaient sur l'immobilier diversifié et l'immobilier de bureaux.
- Sur le plan géographique, les surpondérations les plus solides ont concerné le Royaume-Uni et l'Espagne tandis que les plus fortes sous-pondérations ont porté sur les États-Unis et l'Australie.

Après une année 2023 difficile largement dictée par la campagne de resserrement monétaire de la Réserve fédérale (Fed), la configuration de l'environnement de taux pour 2024 nous semble prometteuse, puisque la banque centrale américaine opte largement pour le *statu quo* sur le premier semestre de l'année et que les investisseurs anticipent des réductions des taux sur le second semestre. Cette situation s'inscrit cependant sur un arrière-plan d'incertitude économique accrue. La plupart des entreprises européennes ont progressé dans leurs projets de désendettement et ont évité les ventes d'actifs en difficulté ou les dégradations majeures des notes de crédit. Les perspectives des entreprises devraient obliquer davantage en 2024 à mesure que la pression du refinancement s'accroît parmi les entreprises fragilisées, tandis que les entreprises plus solides dotées d'actifs de meilleure qualité convoitent de nouveaux investissements sur des secteurs attractifs, dont le logement étudiant, le stockage en libre-service, les centres de données et la logistique. Le Japon était un atout en Asie, mais le redressement du marché semble avoir reflété le potentiel positif. L'Australie et Singapour ont affiché des fondamentaux stables. Concernant Hong Kong, la tendance au recul des cours de l'immobilier et l'effet indirect des tensions géopolitiques sur l'économie chinoise constituent les principales préoccupations. Les pressions globales devraient se traduire par une attention accrue sur les valorisations, la qualité des bénéfices, ainsi que la solidité des fondamentaux des entreprises, et nous sommes d'avis que ce soit favorable aux fiducies de placements immobiliers (« REIT ») bien capitalisées, sur des secteurs choisis dotés de moteurs de demande moins cycliques ou sans être excessivement tributaires du consommateur.

Global Sustainable Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 23,78 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI World Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice), a enregistré un rendement de 23,79 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les marchés actions ont entamé 2023 avec vigueur, se redressant à mesure que l'inflation se modérait. Ils se sont pourtant trouvés desservis par les banques centrales qui maintenaient le relèvement de leurs taux d'intérêt à mesure que l'année avançait.
- En milieu de période, les craintes de récession et les perturbations du secteur financier, dont l'effondrement de banques notoires plus tôt dans l'année, ont amplifié la conjoncture de volatilité et de fragilité.
- Les marchés ont, malgré tout, clôturé l'année sur une performance solide, soutenus par les attentes d'assouplissement des politiques monétaires et de recul des taux d'intérêt à long terme à mesure que les pressions inflationnistes s'estompaient.
- L'économie américaine a enregistré une croissance vigoureuse, laquelle tranchait avec le ralentissement conjoncturel flagrant de l'Europe et du Japon.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Une surpondération par rapport à l'Indice sur les services de communication et les TI
 - La sélection de titres au sein des produits financiers
 - Sur le plan des valeurs individuelles, les participations sur 3i Group (produits financiers), Amazon.com (consommation discrétionnaire), Alphabet Inc (services de communication), Adobe et Microsoft Corporation (TI) ont dégagé les principales contributions à la performance.
- Freins au rendement relatif :
 - La sélection de titres au sein des TI et des biens de consommation de base
 - Une surpondération des services collectifs, des matériaux, de l'immobilier et, en particulier, de l'énergie
 - Les participations en actions sur Estée Lauder, Bakka Frost (biens de consommation de base), Alfen (industrie) et SolarEdge Technologies (TI) ont généré les principaux freins aux résultats.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons introduit Synopsys, un producteur de logiciels de conception de semi-conducteurs, qui sera un bénéficiaire important de la numérisation accrue de la société, y compris l'adoption de l'IA.
- Nous avons également introduit L'Oréal dans le Portefeuille, car nous prévoyons que sa position très solide sur le marché de la beauté et ses efforts d'innovation constants entraîneront des gains de parts de marché.
- Nous avons liquidé la position sur le fournisseur de services de rencontres Match du fait d'un manque de clarté sur la croissance du nombre d'abonnés de Tinder et de difficultés anticipées concernant la perte de clientèle, ainsi que du ralentissement de l'économie.

L'environnement économique reste difficile, avec des incertitudes liées à l'inflation, aux politiques des banques centrales, aux résultats des élections et aux évolutions géopolitiques. Dans ce contexte, nous restons convaincus que notre approche est la plus judicieuse : gérer un Portefeuille ciblant des entreprises de qualité qui affichent une position concurrentielle durable, une gestion solide des aspects ESG d'importance ainsi qu'une capacité d'adaptation au changement. Nous pensons que ces sociétés, que nous baptisons « gagnantes de la transition », sont bien équipées pour prospérer sur la durée, qui plus est en période incertaine, car l'importance qu'elles accordent à la durabilité renforce leur avantage concurrentiel.

Global Sustainable Value – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 16,70 %. Sur la même période, l'indice MSCI All Country World Value Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice primaire) et l'indice MSCI All-Country World Index (ACWI) (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice secondaire) ont enregistré des rendements respectifs de 11,81 % et de 22,20 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les marchés actions mondiaux se sont redressés cette année et la promesse de l'IA a stimulé les rendements, tandis que le recul de l'inflation à l'échelle mondiale a entretenu un regain d'optimisme sur le reste de l'année 2023.
- La Réserve fédérale, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont régulièrement relevé leurs taux tout au long de l'année et ont annoncé un possible cycle de réduction des taux en 2024.
- Les « Sept magnifiques »¹ ont généré les principales contributions à la vigueur du marché aux États-Unis et dans le monde.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération des TI par rapport à l'Indice primaire
 - La sélection de titres dans les services de communication et l'industrie
 - La sélection de titres aux États-Unis
 - Les facteurs Qualité, Dynamique et Volatilité
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-pondération des produits financiers par rapport à l'Indice primaire
 - La sélection de titres dans les soins de santé
 - La sélection de titres dans les marchés émergents et le Japon
 - Les facteurs Valeur et Rendement boursier

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a maintenu une exposition surpondérée aux TI essentiellement concentrée sur les secteurs des semi-conducteurs et le matériel informatique où l'on retrouve une majorité de titres de valeur.
- Le Portefeuille était positionné en faveur des valeurs rentables à durée moindre en 2023, tandis que les niveaux élevés de l'inflation ont reculé tout au long de l'année et que les taux ont augmenté et plafonné.

Nous sommes convaincus que le Portefeuille est bien positionné pour l'environnement de marché à l'horizon 2024. Nous sommes d'avis que le compromis historique entre les taux d'intérêt et l'inflation est réapparu, et que cela pourrait favoriser le positionnement de notre portefeuille qui privilégie les entreprises rentables aux valorisations intéressantes. En outre, dans un contexte de resserrement du crédit et de pression sur les bénéfices des entreprises, nous sommes d'avis que l'approche disciplinée du Portefeuille en matière de capital peut également constituer un atout.

¹ L'expression « Sept magnifiques » désigne les sept mégacapitalisations de croissance axées sur les technologies dont les actions ont enregistré des performances nettement supérieures à celles du reste des titres de l'indice S&P 500® Index, et inclut Alphabet (Classes A et C), Amazon.com, Apple, Meta Platforms, Microsoft, NVIDIA et Tesla.

High Yield Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 11,36 %. Sur la même période, l'indice de référence ICE BofA US High Yield Constrained Index (rendement total en USD) (l'« Indice ») a enregistré un rendement de 13,47 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché obligataire à haut rendement a clôturé 2023 sur de solides résultats portés par un regain d'appétit pour le risque en fin d'année, alors que les écarts déclinaient et que les marchés intégraient des réductions de taux pour 2024 en dépit de données économiques résilientes. Pour l'année civile 2023, les performances des obligations à haut rendement ont été les plus élevées depuis 2019.
- L'ensemble des fondamentaux des émetteurs du haut rendement, à savoir la croissance de la capacité bénéficiaire (« EBITDA », Bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements), le flux de trésorerie disponible, la couverture des intérêts et l'effet de levier, sont restés dans des fourchettes plutôt favorables et la période de publication des bénéfices s'est avérée globalement meilleure qu'on le craignait. Par ailleurs, les perspectives de défauts demeurent relativement négligeables.
- Bien que le taux de défaut ait rebondi de ses plus bas de 2022, nous prévoyons qu'il restera installé dans une fourchette légèrement inférieure à la moyenne de long terme en 2024. Nous basons cette perspective sur notre modèle d'évaluation ascendante des émetteurs et en raison de la qualité supérieure combinée des titres sélectionnés dans le segment du haut rendement (48 % des émetteurs sont notés BB), de nouvelles émissions moins agressives et d'échéances à court terme plus rares, ainsi que d'un secteur énergétique bien plus sain que lors des cycles précédents.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur les produits pharmaceutiques, les produits chimiques et l'automobile a généré la principale contribution à la performance sur la période. Concernant les notations, le positionnement sur les émetteurs notés BB et non notés a ajouté la principale contribution à la performance sur la période.
- Freins au rendement relatif :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur la technologie, les services filaires et les distributeurs ont généré les principaux freins à la performance sur la période. Concernant les notations, les émetteurs notés CCC et inférieurs, et BBB et supérieurs ont généré les principaux freins à la performance.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Concernant nos stratégies de haut rendement, nous avons opéré une rotation sélective sur les titres notés BB de qualité supérieure, dont les prix restaient intéressants par rapport aux fondamentaux sous-jacents dont les perspectives de défaut étaient faibles.
- Le positionnement sur les titres notés CCC reflète la perception différenciée que nous avons des crédits individuels, laquelle se base sur des notations et points de vue d'analyse qui nous sont propres. Afin de maximiser la résistance aux tendances inflationnistes et aux coûts de main-d'œuvre lorsqu'ils persistaient, nous nous sommes également concentrés sur des arbitrages au sein des secteurs d'activité et sur les types de risques du marché. De plus et dans la mesure du possible, nous avons réduit le profil de levier du Portefeuille sans verrouiller les pertes.
- Notre objectif était de centrer le Portefeuille principalement sur le risque de crédit noté BB et B de qualité supérieure (sur la base de nos notations de crédit internes), et de surpondérer les secteurs que nous jugeons résilients dans le contexte actuel.

Nous estimons que les valorisations du haut rendement offrent une compensation particulièrement adaptée aux perspectives de défaut établies autour de la moyenne. Elles continueront de fournir un revenu durable et s'avèrent intéressantes en comparaison d'autres offres sur le segment du revenu fixe. Alors que la dispersion du crédit s'est accrue, nos analystes restent très attentifs aux fondamentaux spécifiques des émetteurs individuels qu'ils couvrent, et envisagent les scénarios de base et baissiers en cas d'atterrissage en douceur ou de récession. En dépit du risque de fluctuations significatives du marché à court terme induites par l'incertitude entourant la croissance économique, notre processus de recherche fondamentale ascendante sur le crédit, axé sur la sélection de titres en évitant la détérioration du crédit pour ne placer que nos « meilleures idées » dans les portefeuilles, nous positionnera pour tirer parti de la moindre volatilité.

InnovAsia 5G – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 31,93 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI All-Country Asia (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 11,07 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- La cadence ralentie du relèvement des taux de la Réserve fédérale a déclenché une surperformance générale des valeurs technologiques et de croissance.
- Les espoirs nés de la réouverture des frontières de la Chine en début d'année se sont évanouis et la confiance s'est détériorée au vu d'une reprise plus atone que prévu et de mesures de relance limitées.
- Les tensions géopolitiques ont renforcé la volatilité du marché et accéléré les tendances de reconfiguration de la chaîne d'approvisionnement.
- L'IA a émergé en tant que thème d'investissement, et entraîné un rebond des expositions associées au sein de la chaîne d'approvisionnement technologique asiatique.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres au Japon et en Inde, une sous-pondération de la Chine, ainsi que la surpondération de Taïwan et de la Corée du Sud par rapport à l'Indice
 - La sélection de titres et la position surpondérée sur les semi-conducteurs ainsi que sur le matériel et les équipements liés aux technologies par rapport à l'Indice
 - Les gagnants de l'IA parmi les semi-conducteurs de haute performance, les équipements informatiques et les opérateurs de réseaux à haut débit
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition à la Chine sur le premier semestre de l'année
 - La sélection de titres dans les médias et le divertissement

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons relevé l'exposition aux semi-conducteurs, au vu de la valeur stratégique en hausse et du caractère cyclique en phase de remontée
- Nous avons augmenté l'exposition au matériel et aux composants informatiques du premier au troisième trimestre en considération des tendances de l'IA, et opéré une prise de bénéfices au quatrième trimestre
- Nous avons renforcé l'exposition à l'industrie en raison de perspectives solides dans l'automatisation et les tendances en matière d'énergie renouvelable
- Nous avons significativement réduit l'exposition à la Chine et nous sommes réorientés sur l'Inde et la Corée du Sud
- Nous avons opéré une prise de bénéfices sur l'exposition à Taïwan au cours du second semestre de l'année à la suite d'une performance confortable

Bien que la fin du cycle de hausse des taux soit en vue, l'incertitude macroéconomique pourrait persister. Nous continuons donc de mettre l'accent sur la qualité, tout en nous tenant prêts à saisir les opportunités tactiques et en nous positionnant pour tirer parti du cycle de croissance. Nous sommes confiants quant aux opportunités de croissance en Asie, notamment dans la production de semi-conducteurs avancés, la croissance structurelle de l'IA, la solidité des dépenses d'investissements dans les centres de données générées par la 5G, ainsi que la prolifération des contenus et des modes de vie numériques.

Japan Equity Engagement – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation JPY I est ressorti à 20,17 %. Sur la même période, l'indice MSCI Japan Small Cap Index (Net) (Rendement total en JPY) (l'Indice) a enregistré un rendement de 21,09 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les actions japonaises ont bénéficié d'afflux de capitaux d'investisseurs étrangers au cours du premier semestre de l'année grâce à l'amélioration des fondamentaux macroéconomiques, caractérisée par une hausse des salaires et des prix à la consommation, ce qui indique que la fin des années de déflation peut être imminente.
- Au second semestre, la dynamique de redressement du marché actions japonais s'est essouffée alors les investisseurs mondiaux spéculaient sur la possibilité que la Banque du Japon (BoJ) ajuste sa politique monétaire ultra-accommodante plus tôt que prévu.
- Au quatrième trimestre, porté par les entreprises de qualité et de croissance, le marché japonais des petites et moyennes capitalisations (SMID) a bénéficié d'un afflux de capitaux d'investissement alors que les marchés commençaient d'intégrer les perspectives de réduction de taux d'intérêt de la Réserve fédérale, et que la BoJ maintenait sa politique monétaire.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres parmi les participations majeures dans les secteurs de l'immobilier et des produits financiers.
- Freins au rendement relatif :
 - La sélection de titres parmi les participations majeures dans le secteur de la consommation discrétionnaire.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Bien que les secteurs des produits financiers et de l'immobilier se soient heurtés à une volatilité significative (due aux attentes de normalisation de la politique monétaire de la BoJ), nous avons continué de nous positionner stratégiquement sur des participations centrales assorties d'un potentiel de croissance et de perspectives de rentabilité accrue des capitaux.
- Nous avons également poursuivi nos engagements constructifs avec des sociétés de portefeuille clés sur les secteurs des communications et de l'industrie, qui ont débouché sur des accords pertinents.
- Nos participations exposées à la Chine sur le secteur de la consommation discrétionnaire ont connu une année difficile en raison de la reprise macroéconomique tardive. Nous considérons toujours ces entreprises comme leaders de leurs secteurs d'activité respectifs et nous tâcherons de reconstituer nos positions une fois que les risques baissiers auront été intégrés dans leurs valorisations.

Nous tablons sur une résilience de l'économie japonaise, par rapport au reste du monde dont les perspectives demeurent floues. Nous sommes d'avis qu'une appréciation progressive du yen japonais pourrait se produire, à mesure que la BoJ cherche à normaliser sa politique monétaire et alors que les banques centrales mondiales se préparent à réduire leurs taux d'intérêt. Dans ce contexte, nous estimons que l'environnement de marché sera plus propice à une sélection active de titres sur le marché sous-évalué des SMID japonaises, où les entreprises génèrent davantage de revenus issus du marché intérieur et cherchent à relever la rentabilité des capitaux via les réformes des bilans. Il s'agit de l'un des principaux objectifs de nos engagements auprès des équipes de direction.

Macro Opportunities FX – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 3,25 %. Sur la même période, l'indice de référence ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (rendement total en EUR) (l'Indice) a enregistré un rendement de 2,46 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

En 2023, la plupart des principales devises ont évolué sur des fourchettes relativement étroites. Le dollar américain s'est négocié avec vigueur durant la majeure partie de l'année, avantagé par son statut de monnaie parmi les plus rémunératrices du G10 et par la surperformance économique américaine. Alors que les données affichaient un ralentissement vers la fin de l'année, l'attention s'est portée sur les prévisions d'un assouplissement majeur de la politique monétaire de la Réserve fédérale en 2024. Le dollar a alors dévissé. Le yen japonais a enregistré la performance la plus faible parmi les principales devises, attendu que la Banque du Japon a poursuivi le maintien de ses taux directeurs à 0 % et que le coût de détention du yen devenait onéreux par rapport aux autres devises fortes.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les surpondérations du dollar australien et du dollar néo-zélandais ont généré les contributions les plus importantes
- Freins au rendement relatif :
 - Une sous-pondération de la couronne suédoise
 - Le yen japonais

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- La stratégie a adopté une approche plus tactique sur les transactions boursières tout au long de l'année 2023.

À l'horizon 2024, la situation dépendra principalement de la décision d'enclencher l'assouplissement monétaire et de son ampleur. Dans le cas contraire, nous prévoyons que les échanges de devises se maintiendront dans des fourchettes étroites.

Multi-Asset Income* – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Entre le 1^{er} janvier 2023 et la clôture du Portefeuille le 6 juillet 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 2,95 %. (Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- En dépit du resserrement monétaire continu des banques centrales et de la crise des banques régionales, les données économiques se sont montrées résilientes avec un ralentissement de la croissance certes, mais supérieur aux prévisions, une retombée de l'inflation depuis ses plus hauts niveaux, un taux de chômage faible et une consommation robuste.
- Les marchés d'actions ont signé la meilleure performance, grâce aux mégacapitalisations de croissance, bénéficiant de la liquidité excessive, des flux et de l'optimisme entourant l'IA et ses répercussions.
- Dans la plupart des économies développées, l'inflation a reculé, principalement en raison d'effets de base favorables induits par la baisse des prix du pétrole depuis le pic atteint en juin 2022, et malgré la persistance de l'inflation sous-jacente. Au Royaume-Uni, la croissance des salaires et la hausse des prix des services essentiels se sont accélérées, poussant la Banque d'Angleterre à durcir ses mesures.
- Les rendements obligataires mondiaux ont progressé sur les courtes échéances, entraînant une inversion plus prononcée de la courbe de rendement pour de nombreux marchés développés. Le crédit s'est bien comporté ; en effet, les écarts se sont resserrés et les crédits de qualité inférieure ont affiché les meilleures performances à la faveur de la disparition d'un risque de récession à court terme.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Les stratégies de haut revenu ont apporté une solide contribution positive à la performance, tant du côté des actions que du revenu fixe. La stratégie sur options a aussi fortement contribué aux résultats dans la mesure où la volatilité des marchés d'actions s'est estompée.
 - Eu égard aux actions, les titres à dividende élevé des marchés développés, suivis des valeurs des marchés émergents (ME), ont signé les meilleures contributions.
 - Au sein du revenu fixe, la stratégie la plus performante a été celle des obligations à haut rendement européennes grâce au resserrement des écarts. De la même manière, les positions longues sur les obligations d'entreprise, bons du Trésor et sur la dette émergente ont toutes porté leurs fruits.
- Freins au rendement absolu :
 - La composante Stratégies non corrélées a affiché un rendement négatif sur la période, pénalisée par les ajustements tactiques et stratégiques effectués sur la base de nos décisions : une position courte sur les actions et une position longue sur le yen japonais.
 - Parmi les titres de capital, l'allocation aux stratégies d'actions alternatives s'est avérée défavorable étant donné que les sociétés d'infrastructure dans l'énergie et les REIT, cotées, ont sous-performé.
 - Au sein du revenu fixe, la plus mauvaise performance revient à notre allocation aux titres privilégiés dans la mesure où les tensions au sein des banques ont pesé sur le secteur financier, avec un impact particulièrement important sur les titres hybrides.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille est resté diversifié à travers les stratégies suivantes : haut revenu, revenu fixe, actions alternatives et à haut revenu, revenu sur options et stratégies non corrélées.
- Au cours de la période considérée, nous avons rééquilibré le Portefeuille en réduisant notre allocation aux stratégies sur les bons du Trésor et les REIT et en augmentant celle à la stratégie sur les actions émergentes.
- En vertu de l'avis adressé aux actionnaires le 6 juin 2023 pour annoncer la clôture du Portefeuille, l'équipe de gestion de portefeuille a entamé une liquidation des participations le 20 juin 2023, en prévision de la clôture fixée au 6 juillet 2023.

*La liquidation du Portefeuille est intervenue le 6 juillet 2023.

Next Generation Mobility – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 29,43 %. Sur la même période, l'indice MSCI All-Country World Index (ACWI) (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 22,20 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les actions mondiales se sont redressées vigoureusement durant 2023 et ont enregistré de solides plus-values pour l'année. Les chiffres de l'inflation, qui étaient élevés pendant la majeure partie de la période postérieure à la pandémie, ont commencé de se tasser dans le courant de l'année 2023. Les rendements ont progressé de manière générale au cours de la période avant de se replier considérablement à la fin du quatrième trimestre, du fait des perspectives d'approche du terme des cycles de resserrement de la Réserve fédérale (Fed) et des possibles réductions des taux d'intérêt.
- Ce contexte a conditionné une surperformance des actions axées sur la croissance, à l'instar de celles du secteur des TI, et des valeurs de croissance des mégacapitalisations de manière plus générale.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - L'exposition au secteur des TI a enregistré la principale contribution positive à la performance relative durant la période. L'absence d'allocation aux secteurs sous-performants tels que les biens de consommation de base, l'énergie, les soins de santé et les services collectifs s'est avérée favorable à la performance relative.
 - Sur le plan géographique, l'exposition aux États-Unis a produit la principale contribution à la performance relative.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition au secteur des matériaux s'est avérée la moins avantageuse pour la performance relative.
 - Sur le plan géographique, l'exposition à la Chine a produit les résultats les plus défavorables.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons ajouté quatre nouvelles positions au Portefeuille durant la période : Albemarle, LG Energy, BYD et LG Chemical. Nous avons retiré deux positions du Portefeuille : Coherent et Chargepoint.

Nous sommes d'avis que le contexte macroéconomique restera fluide dans la mesure où les banques centrales tâchent de ramener l'inflation autour des objectifs cibles tout en soutenant la croissance économique. Si l'effet décalé d'une politique monétaire plus restrictive se traduira probablement par un ralentissement de la croissance économique, la modération de l'inflation pourrait offrir l'opportunité d'amorcer la réduction des taux d'intérêt à certaines banques centrales. Entre-temps, les piliers clés qui sous-tendent le thème Mobilité de nouvelle génération demeurent intacts. Nous anticipons des progrès en termes de pénétration du marché et une croissance saine, tant pour les véhicules autonomes qu'électriques grâce, entre autres, aux politiques de soutien mises en œuvre dans les différents pays. Nous continuons de mettre l'accent sur les sociétés de qualité supérieure et dotées de fondamentaux intéressants, jouant le rôle à la fois de facilitateurs et de bénéficiaires sur le long terme.

Next Generation Space Economy – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 27,26 %. Sur la même période, l'indice de référence MSCI All-Country World Index (ACWI) (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 22,20 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

Alors que 2023 touchait à son terme, l'économie mondiale a fait preuve de résilience et d'un regain d'intérêt pour les marchés actions. Les principaux indices sont revenus en scène et ont effacé les replis de l'année précédente. Les projecteurs ont brillé sur le secteur de la technologie, avec des entreprises centrées sur l'IA et des amiraux de l'industrie des semi-conducteurs en tête de marche, portés principalement par l'enthousiasme des investisseurs et un redressement du marché des télécommunications. À l'inverse, les secteurs défensifs plus traditionnels du marché, tels que les services collectifs, l'énergie et les soins de santé, ont eu du mal à maintenir la cadence et sont restés à la traîne sur l'année.

Tout au long de la période, les marchés ont également constaté un regain de tensions géopolitiques accrues qui se sont propagées à l'ensemble de l'économie mondiale : les conflits Russie/Ukraine, Israël/Hamas, États-Unis/Chine rajoutent de la complexité dans les choix des investisseurs. Outre ces dynamiques, les politiques des banques centrales ont monopolisé l'attention face aux équipes gouvernementales qui s'efforçaient d'enrayer l'inflation élevée. Dès le départ, ces relèvements de taux ont suscité la prudence et la crainte d'une récession brutale. Alors que l'année touchait à sa fin, les prévisions de réductions imminentes des taux de la Réserve fédérale, ainsi qu'une conjoncture de l'emploi favorable, ont soutenu le redressement des actions sur les deux derniers mois de la période et offert des perspectives plus positives pour 2024.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La solide sélection de titres dans le secteur de l'industrie, en particulier sur les segments de l'aérospatiale et de la défense.
 - La sous-pondération structurelle des secteurs moins pertinents sur le plan thématique (par ex., soins de santé) qui ont sous-performé tout au long de la période.
- Freins au rendement relatif :
 - La sélection des titres et la position sous-pondérée sur les services de communication (absence d'exposition aux mégacapitalisations technologiques telles que META Platforms et Google).
 - Un léger excédent de liquidités non réinvesties provenant d'une allocation opportuniste des afflux de capitaux obtenus grâce à la hausse des marchés.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a conservé sa stratégie des haltères (*barbell*) entre positions de croissance et positions défensives. Nous avons tiré parti des dislocations comme autant d'opportunités pour ouvrir et échelonner des positions pertinentes, tant sur les fondamentaux que sur les thématiques.
- Nombre de titres qui ont récemment rejoint le Portefeuille ont permis de saisir l'ensemble des opportunités croissantes offertes par des secteurs variés et, ainsi, de diversifier les risques.

En 2023, l'écosystème spatial a présenté une multitude d'avancées et d'annonces qui touchaient un large éventail d'industries, d'entreprises et de pays. L'économie spatiale a connu une diversification remarquable dans les télécommunications avec l'introduction des services cellulaires par satellite, des assurances (des entreprises telles que Swiss-Re ont su exploiter des technologies spatiales pour appuyer le renseignement sur le risque et l'analyse météorologique), et de l'agriculture (John Deere a annoncé avoir lancé un appel d'offres axé sur la communication par satellite qui permettra de connecter sa flotte de tracteurs à l'échelle mondiale). En outre, l'essor de ce que l'on désigne la « course à l'espace 2.0 » est devenu manifeste avec l'Inde (devenue le quatrième pays à réussir un alunissage en juillet), et davantage encore avec le Japon (au vu des quelques nouvelles introductions en Bourse pour des entreprises axées sur le spatial). Cet enthousiasme témoigne de la progression des flux de revenus dans le secteur, alimentée par une demande vigoureuse, des capacités améliorées et l'élargissement des marchés finaux. Notre stratégie d'investissement reste concentrée sur des idées fondamentalement solides rattachées à la thématique spatiale, et nous sommes convaincus que le Portefeuille est stratégiquement positionné pour tirer parti de l'expansion anticipée.

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 6,45 %. Sur la même période, l'indice de référence JPM Asia Hard Currency (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 7,02 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'année 2023 s'est caractérisée par une forte volatilité des taux d'intérêt, due aux relèvements constants opérés par la Réserve fédérale, à la perte de dynamique économique en Chine, ainsi qu'à l'incertitude accrue quant à la trajectoire de la croissance future dans l'ensemble de la région.
- La dette asiatique en devises fortes a démontré une résistance fondamentale au cours de l'année et les facteurs techniques ont également joué un rôle de soutien significatif pour cette classe d'actifs, alors que les volumes d'émissions nettes en dollar américain ont atteint un plancher historique.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Par pays, le Sri Lanka, l'Inde, la Corée du Sud et l'Indonésie ont généré les contributions clés au rendement relatif positif.
 - Les contributions sectorielles positives sont attribuables aux principales surpondérations par rapport à l'Indice, et concernaient les produits financiers, les services collectifs et l'industrie
- Freins au rendement relatif :
 - Le principal frein à la performance au cours de l'année est imputable à l'allocation du Portefeuille sur la Chine, en raison de la volatilité persistante dans le segment de l'immobilier à haut rendement (*high yield*, « HY »).

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Sur la période considérée, le Portefeuille a relevé son exposition à la Corée du Sud, à Singapour et au Sri Lanka, entre autres.
- Bien que nous ayons opéré des prises de bénéfices partielles sur les titres souverains du Sri Lanka, nous avons conservé une position globale surpondérée.
- Le Portefeuille a réduit son exposition à la Chine, à Hong Kong et à Macao, entre autres, au cours de la période.

Dans les mois à venir, nous tablons sur un soutien de la dette des marchés émergents asiatiques en tant que classe d'actifs grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Des questions subsistent quant à la Chine, concernant le redressement relativement médiocre de la demande, les craintes de déflation, et les freins structurels auxquels l'économie se heurte. Pour le reste de la région, nous observons toujours un renforcement structurel des fondamentaux macroéconomiques en Inde et en Indonésie, avec notamment des échanges extérieurs plus solides. Concernant les défauts, nous pensons qu'ils pourraient rester faibles pour l'Asie, hors Chine, et que les tensions devraient encore se concentrer sur le secteur de l'immobilier HY chinois. Par ailleurs, nous identifions des opportunités en Asie du Sud et du Sud-Est, y compris en Inde, compte tenu de fondamentaux attrayants et de valorisations intéressantes, en particulier dans le secteur des énergies renouvelables.

Short Duration Emerging Market Debt – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 8,06 %. Sur la même période, l'indice ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Rendement total en USD) (l'Indice) a progressé de 5,01 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le climat de confiance sur les marchés a été alimenté principalement par les événements entourant l'inflation et la politique monétaire. Les rendements du Trésor américain à 2 ans se sont avérés très volatils, avec une progression bien au-delà de 5 % avant de brutalement se replier au dernier trimestre et de clôturer l'année quasi inchangés à 4,25 %, dans un contexte indiquant que le cycle de relèvement de la Réserve fédérale était parvenu à son terme.
- Les pays en défaut de paiement des Marchés émergents (ME) ont poursuivi les négociations avec leurs créanciers publics et privés pour parvenir à des accords de restructuration.
- Les écarts souverains émergents se sont resserrés de 453 points de base (pb) à 384 pb en moyenne, avec un pic de 510 pb en mars au moment de la crise du secteur bancaire aux États-Unis et en Europe. Les écarts des obligations d'entreprise émergentes se sont également réduits de 308 à 273 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les positions souveraines sur le Salvador ont généré la principale contribution à la faveur d'une solide performance budgétaire, suivies par les positions souveraines au Sri Lanka, en Argentine et en Colombie.
 - Concernant les titres privés, les principales contributions étaient attribuables aux positions sur les secteurs des sociétés minières et des énergies renouvelables en Inde, ainsi qu'aux participations dans les secteurs de l'énergie et des banques en Colombie.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition souveraine à l'Équateur s'est avérée la plus pénalisante, avec des obligations sous pression du fait d'une recrudescence des risques politiques.
 - Le second frein significatif au cours de cette période a résulté du positionnement sur les entreprises du secteur de l'industrie brésilienne.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a conservé une allocation équilibrée entre obligations d'entreprise émergentes et titres souverains ou quasi-souverains, avec une duration proche de 2 ans.
- Nous avons renforcé notre exposition aux émetteurs sud-coréens de qualité supérieure sur divers secteurs via le marché primaire, ainsi qu'aux émetteurs notés BB lorsque nous observions une amélioration des fondamentaux du crédit, notamment en Colombie et en Serbie.
- Nous avons réduit notre exposition à la Chine en raison de valorisations tendues sur différents titres et de la persistance de vents contraires sur le secteur de l'immobilier. Nous avons également réduit notre exposition au Qatar et à Oman, au vu du resserrement des *spreads*.

Nous tablons sur un soutien de la dette des ME en tant que classe d'actifs en 2024 grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Nous remarquons que le risque de défauts souverains des ME est limité cette année, et qu'un engagement accru de différents pays émergents dans la coopération avec le Fonds monétaire international (FMI) devrait appuyer les besoins de financement et les programmes de réforme.

Aussi, concernant les titres d'entreprise à haut rendement des ME, nous constatons que les risques de défaut sont en baisse, avec un recul anticipé des taux estimé à 4,8 % pour 2024 contre 7,8 % l'année dernière. Alors que les valorisations sont devenues relativement onéreuses pour certaines parties de la classe d'actifs, à l'instar de différents emprunts souverains *investment grade*, nous remarquons des opportunités de compression des *spreads* sur différents émetteurs, notamment sur le segment du haut rendement. Cette analyse comporte deux risques clés, à savoir une accélération inattendue des dynamiques d'inflation à l'échelle mondiale qui nécessiterait en substance de nouveaux relèvements des taux, ou bien le déclenchement d'une récession mondiale profonde qui entraînerait une envolée des primes de risque des ME.

Short Duration High Yield SDG Engagement – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 9,93 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché obligataire à haut rendement a clôturé la période considérée sur de solides résultats, porté par un regain d'appétit pour le risque en fin d'année alors que les *spreads* déclinaient et que les marchés intégraient des réductions de taux pour 2024 en dépit de données économiques résilientes. Pour l'année civile 2023, les performances des obligations à haut rendement ont été les plus élevées depuis 2019.
- L'ensemble des fondamentaux des émetteurs du haut rendement, à savoir la croissance de la capacité bénéficiaire (« EBITDA », Bénéfices avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements), le flux de trésorerie disponible, la couverture des intérêts et l'effet de levier, sont restés dans des fourchettes plutôt favorables et la période de publication des bénéfices s'est avérée globalement meilleure qu'on le craignait. Par ailleurs, les perspectives de défauts demeurent relativement négligeables.
- Bien que le taux de défaut ait rebondi de ses plus bas de 2022, nous prévoyons qu'il restera installé dans une fourchette légèrement inférieure à la moyenne de long terme en 2024. Nous basons cette perspective sur notre modèle d'évaluation ascendante des émetteurs et en raison de la qualité supérieure combinée des titres sélectionnés dans le segment du haut rendement (48 % des émetteurs sont notés BB), de nouvelles émissions moins agressives et d'échéances à court terme plus rares, ainsi que d'un secteur énergétique plus sain que lors des cycles précédents.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur l'industrie intermédiaire de l'énergie, les matériaux de construction ainsi que le câble et satellite.
 - Concernant les notations, le positionnement sur les émetteurs notés B, BB, CCC et BBB.
- Freins au rendement absolu :
 - Sur le plan sectoriel, le positionnement sur l'industrie autre, ainsi que les jeux et l'hébergement.
 - Concernant les notations, aucune position n'a été pénalisante pour les résultats.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Concernant nos stratégies de haut rendement, nous avons opéré une rotation sélective en faveur de la tranche de notation BB de qualité supérieure, dont les prix restaient intéressants par rapport aux fondamentaux sous-jacents et dont les perspectives de défaut étaient faibles.
- Le positionnement sur la tranche de notation CCC reflète la perception différenciée que nous avons des crédits individuels, laquelle se base sur des notations et points de vue d'analyse qui nous sont propres. Afin de maximiser la résistance aux tendances inflationnistes et aux coûts de main-d'œuvre lorsqu'ils persistaient, nous avons également procédé à des arbitrages au sein des secteurs d'activité et sur les types de risques du marché. De plus et dans la mesure du possible, nous avons réduit le profil de levier du Portefeuille sans verrouiller les pertes.
- Notre objectif était de centrer le Portefeuille principalement sur le risque de crédit noté BB et B de qualité supérieure (sur la base de nos notations de crédit internes), et de surpondérer les secteurs que nous jugeons résilients dans le contexte actuel.

Nous estimons que les valorisations du haut rendement offrent une compensation particulièrement adaptée aux perspectives de défaut établies autour de la moyenne. Elles continueront de fournir un revenu durable et s'avèrent intéressantes en comparaison d'autres offres sur le segment du revenu fixe. Alors que la dispersion du crédit s'est accrue, nos analystes restent très attentifs aux fondamentaux spécifiques des émetteurs individuels qu'ils couvrent, et envisagent les scénarios de base et baissiers en cas d'atterrissage en douceur ou de récession. En dépit du risque de fluctuations significatives du marché à court terme induites par l'incertitude entourant la croissance économique, notre processus de recherche fondamentale ascendante sur le crédit, axé sur la sélection de titres en évitant la détérioration du crédit pour ne placer que nos « meilleures idées » dans les portefeuilles, nous positionnera pour tirer parti de la moindre volatilité.

Strategic Income – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 8,88 %. Sur la même période, l'indice Bloomberg US Aggregate Bond Index (Rendement total, en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 5,53 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Pour tâcher de combattre l'inflation, les banques centrales des marchés développés ont poursuivi leur cycle de relèvement, et les hausses du taux directeur opérées par la Réserve fédérale s'établissent ainsi à 100 points de base (pb).
- La volatilité des taux d'intérêt est restée forte tout au long de la période considérée. En novembre et décembre, alors que l'inflation semblait maîtrisée et que les prévisions tablaient sur un ralentissement de la croissance, le marché a peu à peu anticipé des réductions agressives des taux d'intérêt à court terme, et contribué ainsi à un redressement substantiel du revenu fixe et des actions.
- Les écarts de crédit se sont resserrés au cours de la période considérée, reflétant une performance économique supérieure aux attentes et une demande constante d'actifs de crédit. Les écarts du crédit américain *investment grade* (« IG ») et *non-investment grade* se sont respectivement resserrés de 28 pb et de 144 pb.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les allocations aux titres du haut rendement américain et européen, aux transferts de risque de crédit par obligations structurées adossées à des prêts (« CLO »), à la dette des marchés émergents, aux titres du Trésor américain garantis contre l'inflation et aux obligations municipales.
 - La sélection de titres dans le crédit IG mondial et les titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS ») d'agences gouvernementales
 - La sous-pondération de la duration du Portefeuille
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition sous-pondérée au crédit IG
 - L'allocation aux titres financiers hybrides

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Concernant les ajustements de positionnement, nous avons réduit l'exposition sur le haut rendement américain, le rendement nominal des bons du Trésor américain et le crédit IG au cours de l'année.
- Nous avons relevé notre exposition aux MBS d'agences, aux CLOs et au segment du haut rendement européen.
- Nous avons relevé la duration du Portefeuille d'environ 1,5 an au niveau global.

Sachant que les tendances inflationnistes s'améliorent et que les taux d'intérêt des banques centrales sont probablement à leur pic, nous pensons que les chiffres de la croissance économique seront des moteurs d'autant plus importants pour les rendements du revenu fixe. Nous privilégions le revenu fixe à échéance maximale de cinq ans, qui permet de verrouiller des taux encore élevés avant qu'ils ne diminuent. Nous prévoyons que la bifurcation en faveur de la qualité persistera sur les marchés du crédit. Dans l'ensemble, nous considérons que 2024 pourrait se révéler fructueuse pour les investisseurs en obligations mondiales qui se focalisent sur les fondamentaux et la sélectivité pour élaborer les portefeuilles.

Sustainable Asia High Yield – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 2,04 %. Sur la même période, l'indice de référence JPMorgan ESG Asia Credit (JSEC JACI) – High Yield Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 4,07 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'année 2023 s'est caractérisée par une forte volatilité des taux d'intérêt, due aux relèvements constants opérés par la Réserve fédérale, à la perte de dynamique économique en Chine sur la période, ainsi qu'à l'incertitude accrue quant à la trajectoire de la croissance future dans l'ensemble de la région.
- Les marchés asiatiques du crédit à haut rendement ont affiché une performance globalement positive sur l'année et de nombreux secteurs ont fait preuve d'une résilience fondamentale. Cependant, certains segments, notamment le secteur de l'immobilier chinois à haut rendement (*high yield*, « HY »), ont continué de rencontrer une forte volatilité.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Par pays, le Sri Lanka, Macao, la Malaisie et l'Inde ont généré les contributions clés au rendement relatif positif.
 - Les contributions sectorielles positives sont attribuables aux surpondérations clés par rapport à l'Indice, et ont concerné les télécommunications, les métaux et les sociétés minières, ainsi que la consommation.
- Freins au rendement relatif :
 - Le principal frein à la performance au cours de l'année est imputable à l'allocation du Portefeuille à l'immobilier chinois, en raison de la volatilité persistante sur le segment de l'immobilier HY.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Sur la période considérée, le Portefeuille a relevé son exposition, entre autres à la Corée du Sud, à Macao et aux Philippines.
- Le Portefeuille a réduit son exposition, entre autres à Hong Kong, à Singapour et à la Chine.

Dans les mois à venir, nous tablons sur un soutien de la dette des marchés émergents asiatiques en tant que classe d'actifs grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Des questions subsistent quant à la Chine, concernant le redressement relativement médiocre de la demande, les craintes de déflation, et les freins structurels auxquels l'économie se heurte. Pour le reste de la région, nous observons toujours un renforcement structurel des fondamentaux macroéconomiques en l'Inde et en Indonésie, avec notamment des échanges extérieurs plus solides. Concernant les défauts, nous pensons qu'ils pourraient rester faibles pour l'Asie, hors Chine, et que les tensions devraient encore se concentrer sur le secteur de l'immobilier HY chinois. Par ailleurs, nous identifions des opportunités en Asie du Sud et du Sud-Est, y compris en Inde, compte tenu de fondamentaux attrayants et de valorisations intéressantes, en particulier dans le secteur des énergies renouvelables.

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 7,88 %. Sur la même période, l'indice JPMorgan JESG CEMBI Broad Diversified Index (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 9,22 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le climat général sur les marchés a été alimenté par les résultantes de l'inflation et de la politique monétaire, alors que les attentes d'éventuelles actions de la Réserve fédérale se sont déplacées du premier au second semestre de l'année, en fonction des données économiques.
- La réouverture de la Chine représentait une thématique encourageante en début d'année, tandis que les sociétés en défaut ont poursuivi les négociations avec leurs créanciers publics et privés pour parvenir à des accords de restructuration.
- Les écarts des titres d'entreprise durables des Marchés émergents (ME) se sont resserrés à 284 points de base (pb) par rapport aux 323 pb établis en début d'année, avec un pic à 368 pb au mois de mars. L'Ukraine a généré la meilleure performance de marché sur la période considérée, suivie par l'Irak et le Ghana, tandis que les résultats les plus médiocres sont imputables aux rendements négatifs de la Pologne et de la Chine.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération de l'Argentine à la suite des élections présidentielles et la sélection de titres dans les services collectifs d'Arabie saoudite.
 - La surpondération des sociétés indiennes d'énergie renouvelable.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition surpondérée à la Chine, laquelle a sous-performé sur l'année en raison du ralentissement de la croissance et du glissement ininterrompu du marché de l'immobilier.
 - La sous-pondération de l'Ukraine, laquelle a bénéficié de quelques améliorations sur le segment privé.
 - Le positionnement sur les sociétés brésiliennes du secteur des produits chimiques.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons débuté l'année par une surpondération des entreprises à haut rendement. Au cours de l'année, nous avons réduit l'exposition au segment noté BB et relevé la position sur la tranche de notation AA.
- Par secteur, nous avons relevé l'exposition aux émetteurs du secteur du pétrole et du gaz. Nous avons également été actifs au sein des produits financiers, et nous avons clôturé l'année avec une exposition globale plus élevée. Nous avons rogné notre exposition au secteur des métaux et des sociétés minières en raison du déclin général des prix, notamment des cours du minerai de fer. Nous avons également ajusté notre exposition au secteur des télécommunications, où certains émetteurs se sont trouvés sous pression.
- En termes de pays, nous avons augmenté l'exposition à la Turquie alors que les décideurs politiques avaient réinstauré des politiques plus orthodoxes, aux Émirats arabes unis qui offraient de nouvelles émissions dotées de primes intéressantes et de perspectives favorables sur le secteur financier, ainsi qu'à l'Argentine, où les émetteurs privés sont soutenus par le nouveau gouvernement. Nous avons réduit notre exposition à l'Afrique du Sud, au Qatar, à la Chine et au Brésil.

Nous tablons sur un soutien de la dette des ME en tant que classe d'actifs en 2024 grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Nous estimons que le risque de défauts souverains est limité, et que l'engagement accru de différents pays des ME dans la coopération avec le Fonds monétaire international (FMI) devrait soutenir les besoins de financement et les programmes de réforme. Alors que les valorisations sont devenues relativement onéreuses pour certaines parties de la classe d'actifs, à l'instar du segment *investment grade*, nous continuons de remarquer des opportunités de compression des écarts sur différents émetteurs. Cette analyse comporte deux risques clés, à savoir une accélération inattendue des dynamiques d'inflation à l'échelle mondiale qui nécessiterait en substance de nouveaux relèvements des taux, ou bien le déclenchement d'une récession mondiale profonde qui entraînerait une envolée des primes de risque des ME.

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 13,11 %. Pour la même période, l'indice JPMorgan ESG EMBI Global Diversified Index (Rendement total en USD) (l'Indice), a enregistré un rendement de 10,26 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- L'année a débuté sur une note positive pour les marchés émergents (ME), fondée sur l'idée qu'un atterrissage en douceur et qu'un assouplissement conséquent de la politique américaine profiteraient à la classe d'actifs grâce à des coûts d'emprunt plus faibles. La perception du risque s'est dégradée lorsque l'effondrement de la Silicon Valley Bank en mars a provoqué certaines des variations les plus notables du marché obligataire en plusieurs décennies.
- Par la suite, à compter de l'été, la perspective de taux d'intérêt plus élevés à plus long terme a entraîné une correction majeure des obligations, portant brièvement les rendements du Trésor américain à 10 ans au-delà de 5 % pour la première fois depuis la crise financière mondiale. Le marché a reprivilegié un scénario d'atterrissage en douceur à compter d'octobre. La thématique s'est renforcée en décembre, notamment après que la Réserve fédérale a indiqué des réductions de taux de 75 points de base (pb) pour 2024.
- Les événements géopolitiques ont également capté l'attention, notamment après l'attaque du Hamas contre Israël en octobre et alors que la guerre en Ukraine n'est toujours pas résolue.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - L'allocation par pays, tirée par les surpondérations des marchés à plus haut rendement, en particulier le Salvador, l'Argentine et le Sri Lanka, qui répondent aux objectifs environnementaux ou sociaux du Portefeuille.
 - La sélection de titres via des obligations libellées en euros en Roumanie et en Serbie.
- Freins au rendement relatif :
 - L'allocation surpondérée à l'Équateur, où les défis politiques ont amplifié les pressions financières.
 - La sous-pondération de la Turquie, où le gouvernement a opéré un changement de cap important avec le retour à des politiques orthodoxes.
 - La sélection de titres au Ghana via la garantie partielle de la Banque mondiale à l'horizon 2030.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a modifié son cadre de durabilité souveraine, en intégrant des mesures de biodiversité et d'inégalité des revenus, ainsi que des indicateurs de santé supplémentaires. Le Portefeuille vise à maintenir l'intégralité de son exposition obligataire sur des investissements durables.
- Le Portefeuille a continué de privilégier le haut rendement par rapport au crédit de qualité *investment grade*. Nous avons relevé nos positions surpondérées sur l'Argentine en prévision d'ajustements politiques positifs après les élections, ainsi que sur l'Arménie, la Colombie, le Salvador et la Serbie, car nous y constatons une résistance au resserrement des conditions de financement mondiales.
- Nous avons relevé notre surexposition à la Pologne et avons liquidé les positions sur l'Équateur, le Panama et sur les obligations souveraines des EAU après révision des évaluations de durabilité.

Nous tablons sur un soutien de la dette des ME en tant que classe d'actifs en 2024 grâce au ralentissement de la croissance américaine (sans toutefois qu'il devienne récessionniste), à des rendements mondiaux plus faibles, et à un redressement généralisé de la croissance des pays émergents par rapport à celle des pays développés. Nous estimons que le risque de défauts souverains est limité cette année, tandis que l'engagement accru de différents pays émergents dans la coopération avec le Fonds monétaire international (FMI) devrait soutenir les besoins de financement et les programmes de réforme. Les facteurs techniques se sont améliorés pour la classe d'actifs, avec un positionnement faible des investisseurs à la suite d'une période de sorties de capitaux records et de volumes de nouvelles émissions limités. Nous remarquons des opportunités de compression des écarts sur des émetteurs spécifiques et des obligations hors indice de référence, notamment sur les émetteurs du segment noté BB.

Tactical Macro – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Du 30 juin 2023, date de sa création, au 31 décembre 2023, date de clôture de la période considérée, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 2,20 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Les actions et obligations mondiales ont nargué les prévisions de la plupart des investisseurs qui pensaient que le cycle de resserrement mondial pèserait sur l'activité économique, et dégagé de solides performances en 2023.
- Au cours de l'année, les pressions inflationnistes se sont apaisées et les banques centrales ont troqué leur rhétorique offensive contre une posture attentiste aux données, puis clôturé la période en posant les jalons pour des réductions de taux en 2024.
- Alors que les investisseurs naviguaient dans un environnement économique et financier fluide et face à la nervosité des banques régionales et aux tensions géopolitiques et politiques, les bénéfices d'entreprise ont montré leur résilience grâce aux marchés bien soutenus de la consommation et de l'emploi.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement absolu :
 - Le rendement de l'ensemble du Portefeuille hors liquidités durant la période était attribuable aux options d'achat sur l'indice S&P 500, à la position courte sur obligations du Trésor américain à 10 ans, ainsi qu'à la position courte sur l'indice Russell 2000.
- Freins au rendement absolu :
 - Une position courte sur obligations d'État japonaises, une position courte sur la paire USD/JPY et une structure d'options d'inversion du risque sur le S&P 500.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Au troisième trimestre 2023, nous avons positionné le Portefeuille de manière à intégrer une perspective de stagflation dans sa construction, via son exposition à l'ensemble de la courbe de rendement et une position courte sur les actions américaines. Nous avons également mis en place des positions longues sur l'euro et le yen japonais.
- Au quatrième trimestre 2023, nous avons délaissé les actions de qualité au profit d'une approche diversifiée. Nous avons une inversion des positions axées sur les petites capitalisations et les actions à duration courte en raison de l'évolution des signaux de la Réserve fédérale.
- Alors que nous approchions la clôture de 2023, le Portefeuille a tiré parti d'une option d'achat SPX à échéance courte, dans le cadre d'un scénario de marché plus centré sur un atterrissage en douceur. Nous avons également mis en place une stratégie d'écarts sur options d'achat sur le Secured Overnight Financing Rate (SOFR), parce que nous estimions le marché trop complaisant dans sa cotation du calendrier et de l'ampleur des réductions de taux d'intérêt.

La nature exceptionnelle de ce cycle de politique monétaire restrictive a favorisé les actifs à risque. Alors que nous sortons du cycle de resserrement, nous devons garder à l'esprit l'éventualité d'un large éventail de dénouements tout au long de 2024. Un déclin rapide du PIB nominal sans que les marges et les bénéfices en pâtissent, nous paraît inhabituel. Pourtant, le consensus sur les prévisions concernant les actions n'a cessé de se renforcer au cours des derniers mois. En outre, on observe des phases de marché axées sur la dynamique et les flux, et d'autres où la vigilance est de mise dans les critères pris en compte. Bien qu'une reprise appuyée par la liquidité (même agressive) reste tout à fait envisageable si un réel cycle d'assouplissement se profile, nous avons déjà largement intégré la probabilité d'un atterrissage en douceur au regard d'une stagflation caractérisée depuis la fin de 2021. Compte tenu de la configuration du début d'année, nous tâcherons d'initier une exposition courte aux actions américaines contre les actions japonaises, ainsi que des positions longues sur les bons du Trésor américain à cinq ans que nous nous efforcerons de relever en cas de remontée des rendements, étant donné les craintes du marché concernant l'émission de l'offre. Par ailleurs, nous avons maintenu notre parti pris acheteur sur le JPY. Le marché nous semble toujours relativement nerveux et les perspectives de croissance restent bien plus incertaines que celles de l'inflation à venir. Il sera intéressant d'en observer la matérialisation pour les actifs à risque en 2024.

Ultra Short Term Euro Bond – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation EUR I est ressorti à 6,72 %. Sur la même période, l'indice ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Rendement total en EUR) (l'Indice) a enregistré un rendement de 2,46 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués tiennent compte du réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant.)

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- La volatilité de l'inflation, la résilience des données économiques et la rhétorique des banques centrales se sont imposées comme les principaux moteurs des marchés du revenu fixe en 2023. Les conditions financières se sont resserrées pendant la majeure partie de l'année, en partie du fait des faillites bancaires du premier trimestre, tandis que les pénuries de main-d'œuvre ont maintenu les marchés du travail tendus et des dépenses de consommation supérieures aux prévisions. Le quatrième trimestre a marqué un changement de tonalité, avec des chiffres d'inflation en deçà des attentes qui ont indiqué aux investisseurs que les taux des banques centrales, dont la Banque centrale européenne (BCE), frôlaient ou atteignaient leurs pics. En Europe, les marchés *investment grade* et du haut rendement ont clôturé en terrain ferme, avec des rendements respectifs de 8,84 % et 12,81 %.
- Les marchés de taux ont généré la principale source de volatilité pour les marchés du revenu fixe en 2023. Alors que 2023 a compté de nombreuses périodes de volatilité (notamment en mars et en octobre), le dernier trimestre s'est caractérisé par de nombreux ratés en matière d'inflation. Un redressement a suivi sur les marchés des taux et les rendements ont clôturé l'année proches de leurs niveaux d'ouverture, avec des indices qui enregistraient, de fait, les deux meilleurs mois de leur histoire, dont l'EUR Aggregate (6,14 %) et le Pan-European Aggregate (6,63 %).
- Bien que supposés s'élargir de manière significative, les *spreads* sont demeurés stables (voire se sont resserrés) et les taux de défaillance sont restés inférieurs ou proches des moyennes historiques.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - L'exposition aux produits financiers et à l'industrie (respectivement 316 points de base (pb) et 260 pb).
 - L'exposition aux biens de consommation cycliques a généré une valeur ajoutée significative (70 pb) alors que le crédit enregistrait une performance supérieure aux attentes en 2023 et que les fondamentaux sont demeurés intacts.
- Freins au rendement relatif :
 - Le recours aux dérivés (-52 pb), mis en place pour offrir un positionnement dynamique sur l'année et gérer le risque, s'est avéré pénalisant.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Au cours de 2023, nous avons inversé plusieurs stratégies de trading que nous avons mises en œuvre en 2022, notamment celles sur lesquelles nous avons augmenté le risque de crédit pour répondre à l'élargissement significatif des *spreads* sur le troisième trimestre. Nous avons opéré une réduction stratégique du bêta global du Portefeuille, principalement par le retrait progressif de notre exposition aux segments *investment grade* et haut rendement du crédit. Parallèlement, nous avons exploité l'inversion de la courbe de rendement via une hausse de l'allocation sur les obligations sécurisées à durée courte.
- Concernant le haut rendement, nous nous sommes désengagés de positions sur des titres notés BB que nous estimions surévalués. Nous avons, par ailleurs, renforcé nos placements sur les REIT pour exploiter l'élargissement considérable des *spreads* observé sur 2022 et 2023.

À l'aube de la nouvelle année, nous adoptons une position défensive sur le crédit, étant donné les perspectives économiques incertaines et l'absence de rapport risque/rendement sur les *spreads*. Alors que l'inflation culmine, les données seront primordiales au cours de l'année pour déterminer la cadence à laquelle la BCE sera capable de réduire ses taux, en parallèle de la santé de l'économie européenne au sens large. Dans l'ensemble, les rendements restent notablement supérieurs aux moyennes historiques et nous sommes d'avis qu'ils réservent un champ d'action pour dégager de solides résultats dans cette classe d'actifs en 2024. Considérant les cycles électoraux aux États-Unis, au Royaume-Uni et en Europe, ainsi que les tensions géopolitiques persistantes, la volatilité est susceptible de s'envoler à diverses reprises dans l'année. Nous tâcherons de tirer parti de ces périodes et de positionner le Portefeuille de manière proactive, afin de générer un rendement total supérieur.

Uncorrelated Strategies – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à -8,86 %. Sur la même période, l'indice de référence ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD) (l'Indice) a enregistré un rendement de 5,12 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- 2023 s'est avérée faste pour les actifs à risque, et plus particulièrement pour les actions des grandes capitalisations américaines, malgré des taux d'intérêt désormais établis à plus de 5 % des planchers récents, l'effondrement d'un certain nombre de banques aux États-Unis et en Europe, ainsi que les conflits en cours en Ukraine et au Moyen-Orient. Vers la fin de l'année, s'appuyant sur les déclarations optimistes de la Réserve fédérale du quatrième trimestre, les marchés ont anticipé une modération de l'inflation, une trajectoire baissière des taux d'intérêt et un contexte proche d'un atterrissage en douceur aux États-Unis.
- Sur la période considérée, l'indice MSCI World (Net) a enregistré un rendement de 23,8 %, tandis que l'indice Bloomberg Global Aggregate (USD) s'établissait à 7,15 %. Les devises ont davantage fluctué au cours de l'année, et le dollar américain (représenté par l'indice US Dollar Index) a clôturé en baisse de -2,1 %.
- Plusieurs raisons expliquent le caractère hors du commun de l'année 2023. Tout d'abord, nous avons constaté des périodes où la volatilité du revenu fixe s'établissait au plus haut sur plus de 20 ans, alors que la volatilité des actions demeurait faible. Le mois de mars en est un bon exemple puisqu'il a concentré plus de la moitié des pertes de l'année : nous étions alors dans le mauvais camp des variations extrêmes du revenu fixe, après avoir été du bon côté l'année précédente et notre positionnement provolatilité n'a pas été concluant. En effet, les marchés actions sont restés calmes et le S&P 500 a progressé de 3,5 % avec, en arrière-plan, trois faillites bancaires et le sauvetage en urgence de l'une des banques d'investissement les plus anciennes au monde.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les titres assurantiers (1,17 %)
- Freins au rendement relatif :
 - Les stratégies Global Macro (-3,52 %), Trend Following (-1,94 %), Equity Market Neutral (-1,87 %), Short Term Trading (-1,64 %), Statistical Arbitrage (-0,70 %), Volatility Relative Value (-0,58 %)

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le risque a été relevé à son niveau antérieur au sein de l'allocation sur la stratégie Statistical Arbitrage en décembre.
- De plus, l'activité des sous-conseillers a comporté une allocation supplémentaire sur la stratégie Statistical Arbitrage, puisqu'ils ont commencé d'étoffer leur portefeuille en décembre.
- Concernant un autre compte de sous-conseillers, nous avons ajouté leur stratégie Advanced Trend à la stratégie Gemini de trading sur contrats standardisés de court terme, afin de créer un second compte de suivi des tendances de haute qualité, et afin de bénéficier des avantages supplémentaires du maillage potentiel des signaux et d'une réduction des coûts de transaction.
- Enfin, un rachat a été effectué au sein de l'allocation sur la stratégie Equity Market Neutral en novembre et décembre.

Nous constatons que la stratégie a généré certains de ses meilleurs rendements historiques sur l'une des périodes les plus turbulentes que nous ayons connues pour les actifs à risque et les portefeuilles 60/40. Aujourd'hui, les expositions sont bien diversifiées et les tests de résistance montrent généralement des résultats positifs en cas de scénarios extrêmes. Après que la plus grande économie du monde a fait les frais de 500 points de base de hausses de taux d'intérêt, il semble étrange que les valorisations d'actions ne soient pas remises en question et que les niveaux de volatilité reflètent une grande sérénité quant à la capacité des banques centrales à servir de guide s'il nous faut traverser un épisode d'inflation de « court terme » en vue d'un atterrissage en douceur et le moins douloureux possible d'un point de vue économique. Considérant que les actions ont clôturé l'année en hausse de plus de 20 % et que l'indice Cboe Volatility Index (VIX) a atteint de nouveaux planchers, il semble plus que jamais opportun de rechercher de véritables sources de diversification. Enfin, les nouvelles optiques que nous avons mises en œuvre au sein du Portefeuille au cours du second semestre soulèvent notre enthousiasme et nous espérons en récolter les fruits dans les prochains mois.

Uncorrelated Trading* – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Entre le 1^{er} janvier 2023 et la clôture du Portefeuille le 24 mai 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD X est ressorti à -2,40 %. Sur la même période, l'indice ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD) (l'Indice) a enregistré un rendement de 1,82 %. (Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- De toute évidence, les quatre premiers mois de l'année ont représenté une période difficile pour le Portefeuille. Par la suite, nous avons observé une accalmie avec des rendements stables, sans oublier toutefois de nous protéger contre une baisse éventuelle de marché face à une recrudescence importante du risque.

Contributions et freins à la performance au cours de la période considérée

- L'environnement de marché s'est avéré complexe pendant la période considérée pour nos six principales allocations et ce, pour de multiples raisons. Nous avons démarré l'année avec des pertes au mois de janvier, puis avons généré une légère performance positive en février, avant de traverser un mois de mars en dents de scie et de finir le trimestre en baisse. Le deuxième trimestre a été plus disparate en termes de performance avec des résultats négatifs en avril ; nous avons dès lors totalement éliminé les actifs à risque du Portefeuille au mois de mai.
- Pour le premier trimestre, le Portefeuille a dégagé une performance de -1,90 %, largement imputable aux résultats négatifs du mois de janvier. En termes de stratégies, notre allocation *Equity Market Neutral* (stratégie actions neutre au marché) a apporté une contribution positive tandis que nos allocations *Short Term Trading* (transactions à court terme), *Volatility Relative Value* (volatilité relative) et *Statistical Arbitrage* (arbitrage statistique) ont nui aux résultats. Toutes nos classes d'actifs ont chuté sur le trimestre, avec en tête le revenu fixe suivi des devises et des actions.
- Au deuxième trimestre, le Portefeuille s'est replié de -0,51 %, reculant en avril comme en mai. En termes de stratégies, notre allocation *Short Term Trading* (transactions à court terme) a donné des résultats inchangés tandis que nos allocations *Equity Market Neutral* (stratégie actions neutre au marché), *Volatility Relative Value* (volatilité relative) et *Statistical Arbitrage* (arbitrage statistique) ont nui aux résultats. Au niveau des classes d'actifs, le crédit et les taux d'intérêt ont dégagé une performance positive, mais les actions et les devises ont fini dans le rouge.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Les allocations aux sous-conseillers sont demeurées inchangées sur la période considérée.

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

US Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 36,82 %. Sur la même période, l'indice de référence S&P 500 Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 25,67 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- La conjoncture économique de l'année a été modelée par un ensemble de facteurs, dont les relèvements de taux opérés par les responsables de la Réserve fédérale (Fed) durant le premier semestre et le *statu quo* adopté durant le second semestre.
- En dépit de perspectives économiques prudentes, les marchés progressent même si l'on observe une baisse modérée des bénéfices des sociétés du S&P 500, due à une compression des marges imputables à des coûts élevés.
- En outre, des données mixtes continuent d'alimenter la volatilité du marché, notamment sur les courbes de rendement du Trésor à court terme où l'on observe les fluctuations les plus prononcées. La hausse rapide des taux d'intérêt a également entraîné des décalages des paiements à échéance entre les actifs et passifs de plusieurs banques régionales américaines, exacerbant les inquiétudes quant à la stabilité macroéconomique.
- Malgré ces difficultés, l'optimisme suscité par les progrès de l'IA et les rapports encourageants de bénéfices d'entreprise, notamment ceux générés par les mégacapitalisations technologiques, ont accordé un répit au marché.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres s'est avérée le plus favorable dans les secteurs des services de communication et des TI.
 - En termes d'allocation sectorielle, la surexposition du Portefeuille aux TI et sa sous-exposition à l'énergie ont représenté les deux plus fortes contributions.
- Freins au rendement relatif :
 - La sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire et des services publics a freiné la performance.
 - Sur le plan des allocations, une surpondération des liquidités a pénalisé les résultats.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille est resté avant tout surexposé aux TI et sous-exposé à l'énergie pour des raisons spécifiques à chaque société, tout en équilibrant l'ensemble de ses facteurs de risque.
- La trésorerie du Portefeuille a diminué au cours de la période, du fait de valorisations intéressantes et d'une rentabilité accrue dans certains sous-segments du marché.

Alors que la fin de l'année 2023 se profile, nous observons qu'en dépit d'une décélération, l'économie s'est montrée plus résiliente que beaucoup ne le prévoyaient. Le consensus tablait sur une probabilité de récession de 2 sur 3 au début du mois de janvier, mais l'estimation du taux de croissance du PIB américain s'établit finalement à un honorable 2,5 % à l'heure de clôturer l'année. En outre, malgré les appels à une réduction plus importante des bénéfices, les estimations des bénéfices de l'Indice pour l'ensemble de l'année se sont maintenues et l'attention se porte désormais sur 2024. Dans le même temps, la Fed a progressé dans la lutte contre l'inflation et les bénéfices des entreprises s'établissent en moyenne au-delà des attentes. Cependant, les commentaires concernant la décélération des tendances de consommation, le recul ininterrompu des ventes de logements existants et les premiers signes de ralentissement du marché de l'emploi indiquent clairement que le cycle de resserrement de la Fed a des effets réels sur l'économie au sens large. Malgré cela, la banque centrale est demeurée inébranlable dans sa mission de lutte contre une inflation qui persiste dans certains segments essentiels tels que l'alimentation, les salaires et le logement, bien qu'elle ait encore décéléré. Les données économiques plus vigoureuses que prévu viennent d'ailleurs appuyer la tendance. Si les responsables de la Fed ont désormais indiqué que les taux sont probablement à leur pic, l'incertitude subsiste quant à la durée de maintien de ce *statu quo*, tandis que les investisseurs anticipent une amorce des réductions dès le mois de mars. Aussi longtemps que la situation ne sera pas éclaircie, tant sur la trajectoire de l'économie par rapport à l'inflation que sur la manière dont cela se traduira en baisses de taux effectives par rapport aux attentes, nous nous attendons à ce que la volatilité persiste sur les marchés. Par conséquent, au vu du contexte actuel, nous estimons qu'à l'avenir, les divergences de performance opérationnelle des sociétés sous-jacentes seront plus flagrantes encore. Comme toujours, nous poursuivons nos efforts pour mieux comprendre les facteurs spécifiques aux sociétés et au Portefeuille, car nous pensons que ce contexte est sous-tendu par une confluence de considérations politiques budgétaires, de mesures de relance monétaire, de préoccupations pour la santé publique, d'incertitude géopolitique, de volatilité des cours des matières premières et de dynamiques d'inflation. L'évolution des dynamiques de marché peut provoquer une dislocation des valeurs de marché des entreprises par rapport à leurs valeurs potentielles à long terme, et créer ainsi un environnement volatil offrant de réelles opportunités.

US Equity Index PutWrite – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 15,39 %. Sur la même période, l'indice de référence composite, constitué à 50 % de l'indice Cboe S&P One-Week PutWrite Index et à 50 % de l'indice Cboe S&P 500 PutWrite Index (ensemble, l'Indice), a enregistré un rendement de 11,69 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- En dépit de multiples conflits, de l'effondrement de la Silicon Valley Bank, de l'inflation galopante des prix, de l'immigration, de controverses politiques, de grèves syndicales et de bisbilles budgétaires, l'indice S&P 500 Index a clôturé 2023 avec un rendement total annuel de 25,67 %.
- Les niveaux de volatilité implicite ont décliné vers la fin de l'année, du fait de la dynamique positive du marché actions et des espoirs que la Réserve fédérale (Fed) entame un cycle de réduction des taux en 2024. L'indice Cboe S&P 500 Volatility Index (VIX) s'est établi en moyenne à 16,9 pour l'année, à savoir bien en deçà de sa moyenne de 25,6 pour 2022, bien qu'il ne se situe qu'à quelques points de sa médiane de long terme. Une nouvelle fois, le marché des options sur l'indice S&P 500 Index a bénéficié d'une prime de volatilité implicite positive moyenne de 4,3 en 2023.
- De nombreuses stratégies alternatives ont tiré leur épingle du jeu par rapport à leurs historiques récents, caractérisés par des taux d'intérêt nuls et des marchés actions volatils qui drainaient le potentiel de rendement. Dans l'ensemble, la stratégie PutWrite de l'indice actions s'est bien comportée par rapport aux stratégies d'investissement populaires, et notre stratégie d'options sur indices, moins directionnelle, est parvenue à naviguer sur le renversement de performance du S&P 500 du mois d'août au mois de décembre. Nous pensons que ces tendances pourraient se poursuivre alors que l'incertitude économique et politique aux États-Unis refroidit les rendements des marchés actions et des marchés du crédit, et que l'incertitude conjoncturelle rebondit encore de ses récents creux.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Sur l'exercice, l'enveloppe des options sur l'indice S&P 500 a récolté un rendement notable de 15,50 %, et surclassé le rendement établi à 14,32 % de l'indice Cboe S&P 500 PutWrite Index. Sur la même période, le rendement de l'indice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite s'est montré nettement moins performant et s'est établi à 9,07 %. Depuis le début de l'année, les garanties en Portefeuille ont enregistré une progression substantielle de 4,39 %, contre un rendement de 5,01 % pour l'indice ICE BofA 0-3 Month US T-Bill Index.
- Freins au rendement relatif :
 - Il n'y a pas eu de freins aux rendements relatifs durant la période considérée.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- L'exposition notionnelle moyenne aux options de notre Portefeuille sur la période est restée alignée sur notre objectif stratégique, à savoir, 100 % sur l'indice S&P 500 Index.

Nous ne pensons pas que la récession économique qui devait de toute évidence se produire en 2023 soit davantage probable au cours du premier semestre 2024. Notre hypothèse est simple, à savoir que la hausse des niveaux des revenus en portefeuille versés aux investisseurs sous forme de paiements d'intérêts continuera d'améliorer les revenus à court terme de la classe moyenne supérieure américaine. Le stimulus économique direct fourni par la Fed aux consommateurs et aux propriétaires d'actifs est désormais transféré au Trésor américain pour la distribution de paiements d'intérêts (flux de trésorerie) aux porteurs de la dette, lesquels sont pour la plupart des investisseurs fortunés et des institutions. La hausse immédiate des revenus pour les entités qui dépensent n'est pas instantanément compensée par l'augmentation des coûts de financement à long terme que les investisseurs et les entreprises devront supporter sur les années à venir. Par conséquent, nous ne pensons pas que la Fed se retrouve à tirer le « frein à main » de l'économie puisque l'« atterrissage en douceur » est d'ores et déjà en cours. Cependant, si l'on se projette dans les premiers trimestres de 2024, nous sommes d'avis que les perspectives sur les actions pourraient devenir bien plus ambiguës. Si l'on ajoute à cela une élection présidentielle américaine controversée en novembre, 2024 pourrait s'avérer relativement volatile.

US Large Cap Value – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à -2,63 %. Sur la même période, l'indice de référence, le Russell 1000 Value Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 10,68 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché a surmonté plusieurs obstacles au cours de l'année, dont l'inflation élevée, les hausses de taux opérées par la Réserve fédérale américaine (Fed), les craintes d'une récession économique, une mini-crise sur le secteur bancaire régional et de nombreux événements géopolitiques. Malgré cela, l'économie a poursuivi son expansion et les résultats des entreprises ont souvent dépassé les attentes.
- Le regain d'optimisme des investisseurs vers la fin de l'année est attribuable à la « volte-face » opérée par la Fed, lorsqu'elle a indiqué que les relèvements de taux parvenaient probablement à leur terme et dessiné les contours de trois réductions de taux en 2023.
- Sur l'année, les mégacapitalisations et les sociétés assorties d'une exposition à l'IA ont dominé le marché.
- En définitive, au cours de la période considérée, l'indice S&P 500 Index a dégagé un rendement de 25,67 % surperformant l'indice, dont la performance est ressortie à 10,68 %.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres dans le secteur des biens de consommation de base (produits alimentaires en tête)
 - Les titres individuels incluaient une surpondération d'Oracle Corp., ainsi que les sous-pondérations de Walt Disney Company et de CVS Health Corp.
 - Sur le plan du positionnement sectoriel, une sous-pondération de l'énergie et une surpondération des matériaux.
- Freins au rendement relatif :
 - Concernant l'allocation sectorielle, les principaux freins sont imputables à la sous-pondération des services de communication, à la surpondération des services collectifs, ainsi qu'à la sous-pondération des TI.
 - La sélection de titres au sein de l'industrie (machines en tête), des soins de santé (équipements et fournitures pour soins de santé en tête) et des matériaux (métaux et sociétés minières en tête).
 - Les titres individuels incluaient l'absence de participation en Actions de catégorie A de Meta Platforms, Inc., ainsi que les positions surpondérées sur Exelon Corp. et Pfizer, Inc.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Bien que le positionnement sectoriel du Portefeuille dépende de la sélection de titres ascendante, à la fin de la période considérée, les surpondérations relatives les plus importantes par rapport à l'Indice portaient sur les services aux collectivités et la consommation de base.
- En revanche, les sous-pondérations du Portefeuille les plus importantes par rapport à l'Indice portaient sur la finance et les TI.

Les conséquences d'un affaiblissement de l'économie n'ont pas encore été totalement évaluées et nous restons prudents quant à nos perspectives, notamment sur les projections implicites du recul de la demande. En conséquence, nous avons évalué quel était le niveau de risque approprié concernant nos participations en portefeuille et quelles étaient les actions les plus intéressantes au vu du contexte. Nous continuons de penser qu'une période plus ardue se profile à court terme, et, de fait, les valorisations ne nous semblent pas l'avoir encore intégré. Nous maintenons la surpondération des segments du marché les moins sensibles à la conjoncture en privilégiant des titres individuels dont les valorisations nous paraissent intéressantes, notamment dans les secteurs de la consommation de base, des soins de santé et des services collectifs. Nous continuons d'assurer une gestion active des grandes capitalisations, en restant fidèles à notre discipline et en tâchant de positionner le Portefeuille de manière à saisir les meilleures opportunités qu'offre l'environnement actuel.

US Long Short Equity – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 13,34 %. Sur la même période, les deux indices de référence, le S&P 500 Index (Rendement total en USD, net d'impôt) et le HFRX Equity Hedge Index (Rendement total en USD) ont respectivement enregistré un rendement de 25,67 % et de 6,90 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- La conjoncture économique de l'année a été modelée par un ensemble de facteurs, dont les relèvements de taux opérés par les responsables de la Réserve fédérale (Fed) durant le premier semestre et le *statu quo* adopté durant le second semestre.
- En dépit de perspectives économiques prudentes, les marchés progressent même si l'on observe une baisse modérée des bénéfices des sociétés du S&P 500, due à une compression des marges imputables à des coûts élevés.
- En outre, des données mixtes continuent d'alimenter la volatilité du marché, notamment sur les courbes de rendement du Trésor à court terme où l'on observe les fluctuations les plus prononcées. La hausse rapide des taux d'intérêt a également entraîné des décalages des paiements à échéance entre les actifs et passifs de plusieurs banques régionales américaines, exacerbant les inquiétudes quant à la stabilité macroéconomique.
- Malgré ces difficultés, l'optimisme suscité par les progrès de l'IA et les rapports encourageants de bénéfices d'entreprise, notamment ceux générés par les mégacapitalisations technologiques, ont accordé un répit au marché.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - Les positions longues en actions ont surclassé le marché au sens large en termes de rendement total.
 - La sélection de positions longues en actions a généré les principaux résultats positifs dans les secteurs des services de communication et de l'industrie.
- Freins au rendement relatif :
 - L'exposition courte au marché, incluant des couvertures généralisées spécifiques à la capitalisation boursière, au secteur et au style.
 - Parmi les positions longues en actions, la sélection de titres au sein de la consommation discrétionnaire et des matériaux a donné les plus mauvais résultats.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons progressivement relevé l'exposition du Portefeuille pour atteindre une position nette longue d'environ 40-45 %, tandis nous avons accentué l'exposition notionnelle brute jusqu'à environ 125-130 %.
- Nous avons réduit l'exposition courte totale fondamentale en raison d'un recul sur les positions courtes concernant les secteurs de l'industrie, des produits financiers, de matériaux et des services de communication.
- Nous avons relevé l'exposition courte au marché rattachée à l'activité de couverture.

Alors que la fin de l'année 2023 se profile, nous observons qu'en dépit d'une décélération, l'économie s'est montrée plus résiliente que beaucoup ne le prévoyaient. Le consensus tablait sur une probabilité de récession de 2 sur 3 au début du mois de janvier, mais l'estimation du taux de croissance du PIB américain s'est établie finalement à un honorable 2,5 % à l'heure de clôturer l'année. En outre, malgré les appels à une réduction plus importante des bénéfices, les estimations des bénéfices de l'indice S&P 500 Index pour l'ensemble de l'année se sont maintenues et l'attention se porte désormais sur 2024. Dans le même temps, la Fed a progressé dans la lutte contre l'inflation et les bénéfices des entreprises s'établissent en moyenne au-delà des attentes. Cependant, les commentaires concernant la décélération des tendances de consommation, le recul ininterrompu des ventes de logements existants et les premiers signes de ralentissement du marché de l'emploi indiquent clairement que le cycle de resserrement de la Fed a des effets réels sur l'économie au sens large. Malgré cela, la banque centrale est demeurée inébranlable dans sa mission de lutte contre une inflation qui persiste dans certains segments essentiels tels que l'alimentation, les salaires et le logement, bien qu'elle ait encore décéléré. Les données économiques plus vigoureuses que prévu viennent d'ailleurs appuyer la tendance. Si les responsables de la Fed ont désormais indiqué que les taux sont probablement à leur pic, l'incertitude subsiste quant à la durée de maintien de ce *statu quo*, tandis que les investisseurs anticipent une amorce des réductions dès le mois de mars. Aussi longtemps que la situation ne sera pas éclaircie, tant sur la trajectoire de l'économie par rapport à l'inflation que sur la manière dont cela se traduira en baisses de taux effectives par rapport aux attentes, nous nous attendons à ce que la volatilité persiste sur les marchés. Par conséquent, au vu du contexte actuel, nous estimons qu'à l'avenir, les divergences de performance opérationnelle des sociétés sous-jacentes seront plus flagrantes encore. Comme toujours, nous poursuivons nos efforts pour mieux comprendre les facteurs spécifiques aux sociétés et au Portefeuille, car nous pensons que ce contexte est sous-tendu par une confluence de considérations politiques budgétaires, de mesures de relance monétaire, de préoccupations pour la santé publique, d'incertitude géopolitique, de volatilité des cours des matières premières et de dynamiques d'inflation. L'évolution des dynamiques de marché peut provoquer une dislocation des valeurs de marché des entreprises par rapport à leurs valeurs potentielles à long terme, et créer ainsi un environnement volatil offrant de réelles opportunités.

US Multi Cap Opportunities – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD 1 I est ressorti à 18,10 %. Sur la même période, l'indice S&P 500 Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice), a enregistré un rendement de 25,67 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- En 2023, l'économie américaine a fait preuve de résilience dans un contexte de hausse des taux d'intérêt, indiquée par une croissance positive du PIB, un marché de l'emploi solide et une demande de consommation sous-jacente vigoureuse. La position des investisseurs envers les actions américaines a été soutenue par la modération de l'inflation ainsi que par une embellie des perspectives de croissance mondiale.
- Les rendements de l'Indice ont été principalement portés par la surperformance des valeurs choisies parmi les grandes capitalisations de croissance et axées sur les technologies.
- Les rendements des marchés actions américains ont été appuyés par la surperformance de valeurs choisies parmi les grandes capitalisations de croissance et axées sur les technologies. Il en est résulté une concentration significative des rendements du marché, mise en évidence par l'écart de performance de 1 242 points de base établi entre l'Indice de référence et l'indice S&P 500 Equal Weight Index. Il s'agit là de la principale surperformance de l'Indice de référence par rapport à l'indice Equal Weight Index depuis 1998. Cette situation crée des opportunités pour 2024, puisque les styles d'investissement suivent les alternances de tendances favorables ou non.
- La contribution au rendement de l'Indice générée par les « Sept magnifiques »¹ était supérieure à 60 % en 2023.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La solide sélection de titres sur les secteurs de la consommation de base, de l'énergie, des produits financiers, des matériaux et des services collectifs
 - Les surpondérations des secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire
 - Les sous-pondérations des secteurs de l'énergie, des soins de santé et des services collectifs, et l'absence d'exposition à l'immobilier
 - Notre approche sans contrainte « multicapitalisations » a permis d'identifier un certain nombre de placements qui sont hors Indice et qui se sont révélés avantageux pour la performance relative. En 2023, six des huit principales contributions à la performance relative étaient des sociétés non représentées dans l'Indice.
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-pondération du secteur des TI et la sélection de titres dans les secteurs des services de communication et de la consommation discrétionnaire. Les obstacles à la performance relative sont essentiellement nés de la sous-exposition du portefeuille aux « Sept Magnifiques ».

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Le Portefeuille a clôturé la période avec des positions surpondérées sur les produits financiers, l'industrie et les matériaux, tout en étant sous-pondéré sur les soins de santé et les TI, et dépourvu d'exposition à l'immobilier.

Nous sommes d'avis que la normalisation de l'inflation, combinée à une croissance économique continue, ainsi qu'à une demande de consommation raisonnable, crée un environnement attrayant pour les actions américaines à l'heure où nous entamons 2024. À mesure que les équipes de gestion s'adaptent à la conjoncture des taux d'intérêt, nous pensons que notre approche axée sur les flux de trésorerie disponibles, la compréhension des structures de capital et des règles d'évaluation, est profitable. Les entreprises sélectionnées sont capables de se différencier de leurs pairs grâce à des solutions distinctives, en réponse aux pressions inflationnistes, à l'évolution des taux d'intérêt et aux variations constantes des tendances de la demande et des comportements de consommation. Nous disposons d'un réservoir de connaissances toujours conséquent. Nous persévérons pour identifier des sociétés assorties des caractéristiques de modèles économiques de grande qualité et de flux de trésorerie disponibles intéressants, et qui se négocient à des niveaux de valorisation avantageux. Nous estimons que le Portefeuille est bien positionné pour tirer parti de l'intérêt croissant des investisseurs pour les fondamentaux d'entreprise.

¹ L'expression « Sept magnifiques » désigne les sept mégacapitalisations de croissance axées sur les technologies dont les actions ont enregistré des performances nettement supérieures à celles du reste des titres de l'indice S&P 500 Index, et inclut Alphabet (Classes A et C), Amazon.com, Apple, Meta Platforms, Microsoft, NVIDIA et Tesla.

US Real Estate Securities – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 10,55 %. Sur la même période, l'indice de référence FTSE Nareit All Equity REITs Index (Rendement total en USD, net d'impôts) (l'Indice) a enregistré un rendement de 9,95 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché actions américain s'est nettement redressé en novembre et en décembre alors que l'environnement de taux pour 2024 semblait prometteur, au vu du *statu quo* largement adopté par la Réserve fédérale (Fed) pour le premier semestre de l'année et des réductions de taux anticipées par les investisseurs pour le second semestre.
- L'inflation a ralenti et les dépenses de consommation sont restées soutenues, quoique modérées. La vigueur des marchés de l'emploi s'est confirmé, malgré une décélération du rythme des embauches et un recul des offres d'emploi.
- En définitive, l'indice S&P 500 Index a enregistré un rendement de 25,67 % au cours de la période considérée. Les fiducies de placement immobilier (REIT), mesurées par l'Indice, ont enregistré un rendement de 9,95 % sur la période considérée, et sous-performé le marché actions américain dans son ensemble.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sous-pondération des segments de l'immobilier de bureaux et de l'immobilier diversifié
 - La sélection de titres dans l'immobilier de bureaux
 - La sélection de titres au sein du secteur des REIT spécialisées
- Freins au rendement relatif :
 - La sous-pondération des centres de données et de l'hébergement
 - La sélection de titres au sein du secteur des centres de données
 - La sélection de titres au sein du secteur des REIT de centres commerciaux

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Bien que le positionnement sectoriel du Portefeuille dépende principalement de la sélection de titres ascendante, les surpondérations principales par rapport à l'Indice portaient sur le stockage en libre-service et les REIT d'infrastructure à la clôture de la période considérée. En revanche, les principales sous-pondérations sectorielles du Portefeuille par rapport à l'Indice portaient sur les centres de données et l'immobilier de bureaux.

Après une année 2023 difficile largement dictée par la campagne de resserrement monétaire de la Fed, la configuration de l'environnement de taux pour 2024 nous semble prometteuse, puisque la banque centrale américaine opte largement pour le *statu quo* sur le premier semestre de l'année et que les investisseurs anticipent des réductions des taux sur le second semestre. Cette situation s'inscrit cependant dans un arrière-plan d'incertitude économique accrue due à l'appauvrissement du consommateur, qui voit son épargne réduite et la croissance de l'emploi ralentie, au recul de la confiance des entreprises, à des poches d'offre élevée dans certains secteurs, ainsi qu'à l'augmentation des coûts du capital et des dépenses qui pèsent sur les marges. Les pressions globales sur la croissance devraient se traduire par une attention accrue sur les valorisations, la qualité des bénéfices, ainsi que la solidité des fondamentaux des entreprises, et nous sommes d'avis que ce soit favorable aux fiducies de placements immobiliers (« REIT ») bien capitalisées, sur des secteurs choisis dotés de moteurs de demande moins cycliques ou qui ne sont pas excessivement tributaires du consommateur. Compte tenu de deux années de sous-performance relative des REIT par rapport à l'ensemble du marché (~20 %), d'un profil d'endettement relativement faible (ratio Dette totale/Valeur de l'actif brut de ~33 %) et d'un profil de dividendes supérieur (rendement boursier REIT de ~4 % c/ rendement S&P 500 de 1,5 %), les REIT offrent plus de valeur relative – si la croissance devait globalement décevoir ou si l'augmentation des coûts du capital devait se poursuivre. Nous pensons que de nombreuses REIT se négocient avec une décote par rapport à leurs valeurs liquidatives et à leurs homologues privées (~200 pb en différentiel de taux de capitalisation). Dans une conjoncture inflationniste « normale » et dans un contexte de ralentissement de la croissance, les REIT offrent une progression lente mais fiable tout en assurant une protection contre l'inflation.

US Small Cap – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 15,36 %. Sur la même période, l'indice de référence, le Russell 2000 Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 16,41 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Le marché a surmonté plusieurs obstacles durant l'année, notamment l'inflation élevée, les hausses de taux opérées par la Réserve fédérale américaine (Fed), ainsi que les craintes que l'économie ne tombe en récession. Le regain d'optimisme des investisseurs vers la fin de l'année est largement attribuable à la « volte-face » opérée par la Fed, lorsqu'elle a indiqué que les relèvements de taux parvenaient probablement à leur terme et dessiné les contours de possibles réductions de taux en 2024.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La sélection de titres s'est avérée positive dans les secteurs des soins de santé, des matériaux et de la technologie.
 - La surpondération de l'industrie des logiciels dans le secteur des TI a produit la principale valeur ajoutée. La surpondération dans le secteur de l'industrie et l'absence de lignes dans le secteur des services collectifs ont également généré une valeur ajoutée considérable.
 - Les valeurs individuelles à l'origine des principales contributions à la performance absolue étaient Fair Isaac Corp, Manhattan Associates, Inc. et Qualys, Inc.
- Freins au rendement relatif :
 - Les participations dans les secteurs de l'industrie et des produits financiers ont pesé sur les résultats.
 - La sous-pondération du portefeuille sur les banques régionales au sein du secteur des produits financiers et l'absence de lignes dans le secteur des biens de consommation durables domestiques ont généré les principaux freins à la performance relative.
 - Les titres individuels les plus pénalisants pour la performance absolue étaient Valmont Industries, Inc., Driven Brands Holdings, Inc. et CVB Financial Corp.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Bien que le positionnement sectoriel du Portefeuille dépende de la sélection de titres ascendante, à la fin de la période considérée, les surpondérations relatives les plus importantes par rapport à l'Indice portaient sur les TI et l'industrie. En revanche, les principales sous-pondérations sectorielles du Portefeuille portaient sur les produits financiers et l'immobilier.

Au cours des deux dernières années, la Fed s'est véritablement focalisée sur le retour à la stabilité des prix dans le but d'inhiber la demande pour maîtriser l'inflation. Ses récents commentaires ont laissé entendre que le cycle de resserrement avait atteint son pic, tout en indiquant également que les taux demeureront élevés. L'activité économique globale reste relativement stable, même si certains indicateurs suggèrent un ralentissement économique. Au vu du contexte, les marchés actions sont demeurés particulièrement sensibles aux commentaires de la Fed, aux points de données sur l'inflation et aux indicateurs économiques. Avec une prise de recul, on peut considérer que les marchés sont entrés dans une nouvelle phase. Plus précisément, le coût du capital a sensiblement augmenté, le financement devient plus complexe, et l'aversion pour le risque est réapparue. Cela étant posé, l'optimisme récent né du potentiel de réductions des taux à venir a entraîné un assouplissement des conditions financières et motivé de nouvelles prises de risque. Le risque de récession reste possible, tant aux États-Unis qu'à l'échelle mondiale, mais n'est en aucun cas une certitude. Au vu de la trajectoire macroéconomique assombrie, nous nous efforçons de maintenir l'équilibre du portefeuille. Nous maintenons que notre portefeuille de qualité supérieure composé de sociétés dotées de caractéristiques financières intéressantes, de modèles économiques diversifiés et durables et d'une croissance de bénéfices de long terme, est bien positionné pour traverser ces périodes incertaines et générer des rendements ajustés du risque au-dessus de la moyenne.

US Small Cap Intrinsic Value – Rapport du Gestionnaire d'investissement

Pour la période considérée de 12 mois clôturée le 31 décembre 2023, le rendement total de la Catégorie de Capitalisation USD I est ressorti à 14,17 %. Sur la même période, l'indice de référence Russell 2000 Value Index (Rendement total en USD, net d'impôt) (l'Indice) a enregistré un rendement de 13,87 %. (La performance de toutes les catégories d'actions est présentée en Annexe II. Les données de performance représentent la performance passée et ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Les rendements totaux indiqués sont nets de commissions et charges et incluent le réinvestissement des dividendes et autres distributions, le cas échéant).

Macroéconomie, marché et classes d'actifs – évolution au cours de la période considérée

- Qui aurait cru que le sentiment du marché puisse évoluer aussi rapidement ? En l'espace de deux semaines, le mantra des taux d'intérêt « plus élevés pendant plus longtemps » qui avait douché l'enthousiasme des investisseurs pour la plupart des actions, hormis les « Sept magnifiques »¹, s'est évaporé instantanément. À la minute où le relèvement des taux d'intérêt assénait un nouveau coup aux sociétés endettées et aux bénéfices des entreprises, la Réserve fédérale (Fed) s'est opportunément souvenue de l'autre moitié de son double mandat, l'emploi maximum.
- Notre point de vue sur l'économie et l'inflation est resté cohérent. L'inflation allait baisser, non pas à 2 % mais en deçà des niveaux observés en 2022 et début 2023, et les pertes d'emplois généralisées restaient peu probables. Le joker de la Fed était d'ancrer l'inflation à 2 %. Une position trop offensive engendrerait une récession. Trop souple, et ce sont alors les marchés de la dette du Trésor à long terme qui seraient affectés. La réponse à la question « la Fed a-t-elle trouvé le bon équilibre ? », reste floue. Cependant, la « grande révélation », marquant la confiance de l'organisme dans les perspectives d'inflation, a été extrêmement bien accueillie.
- Deux critères méritent d'être pris en considération : d'une part, que l'inflation sera structurellement plus élevée sur la décennie à venir en comparaison de la précédente ; et d'autre part, qu'à moins d'un choc majeur, les tendances démographiques réduisent le risque de progressions importantes du chômage. La main-d'œuvre qualifiée, en particulier dans l'industrie manufacturière, vieillit beaucoup plus vite que les nouveaux travailleurs n'entrent sur le marché du travail. Les entreprises expriment le fait que la pénurie de main-d'œuvre qualifiée est réelle, et que le temps et le coût nécessaires à la formation des nouvelles recrues sont considérables. Ces tendances renvoient à l'un des piliers majeurs de notre stratégie, à savoir la nécessité de recourir à la technologie pour relever les défis de la productivité et de la main-d'œuvre qui nous attendent. Nous constatons encore des facteurs séculaires favorables aux entreprises qui vendent de la productivité.

Contributions et freins à la performance du Portefeuille au cours de la période considérée

- Contributions au rendement relatif :
 - La surpondération de la technologie et la performance des valeurs individuelles ont généralement dépassé nos attentes et soutenu les rendements, tant absolus que relatifs. Quatre de nos cinq meilleures performances ont été réalisées par des sociétés du secteur des TI.
- Freins au rendement relatif :
 - Nous avons mal interprété la crise des banques régionales. En ayant négligé de relever nos positions sur les valeurs bancaires au plus bas, puis de les alléger en amont du redressement du quatrième trimestre, notre positionnement a pesé sur les résultats absolus et relatifs.
 - Le redéploiement des capitaux générés par les banques régionales dans les services collectifs a quelque peu tempéré l'impact négatif, mais de manière insuffisante.
 - Nos récentes activités d'engagement et nos stratégies d'injection de capitaux n'ont pas encore porté leurs fruits, mais nous continuons de nous y atteler. Les points abordés diffèrent d'une entreprise à l'autre, mais visent tous à répondre aux préoccupations des investisseurs et à proposer des solutions pour créer de la valeur actionnariale.

Aperçu des activités d'investissement au cours de la période considérée

- Nous avons accéléré l'introduction de nouvelles optiques dans le Portefeuille et activement rééquilibré les positions existantes. Au total, ce sont douze nouvelles idées que nous avons ajoutées et sept que nous avons éliminées. Nous avons rééquilibré le Portefeuille à proportion de 13 % (8 % ont été ajoutés aux valeurs existantes, et 5 % ont été supprimés).
- Dans l'ensemble, l'année 2023 s'est caractérisée par un nombre restreint de fusions et d'acquisitions. Néanmoins, trois sociétés ont été acquises et une quatrième fait l'objet d'une offre. À la clôture de l'exercice, la décote du Portefeuille par rapport à la valeur intrinsèque était de 29,3 %, c.-à.-d. conforme à la moyenne sur 26 ans.

En conclusion, que nous réserve donc 2024 ? Il est difficile de se prononcer avec certitude et, soyons francs, nous étions presque tous dans l'erreur l'année passée. Mais la leçon qu'investisseurs et clients devraient tirer de 2023 est qu'il est difficile d'anticiper efficacement le marché. Nos recommandations visent à vous encourager à investir en fonction de votre tolérance au risque, à effectuer vos allocations et à maintenir le cap. Les risques en 2024 sont connus de tous : politique intérieure dysfonctionnelle, déséquilibres budgétaires fédéraux, guerres en Europe de l'Est et au Moyen-Orient avec peu d'espoir de résolution rapide et, pour couronner le tout, une élection présidentielle où les deux principaux candidats en lice suscitent des réticences. Lorsque les défis qui se présentent paraissent insurmontables, il est important de marquer une pause et d'effectuer un retour en arrière. Voilà plus de 25 ans que nous avons lancé la stratégie avec 7 millions d'USD de fonds clients et un investissement personnel de 50 000 USD. À la clôture de l'exercice 2023, les actifs clients sous gestion s'élevaient à 4,1 milliards d'USD, et le compte d'amorçage de 50 000 USD s'élevait à environ 750 000 USD.

¹ L'expression « Sept magnifiques » désigne les sept mégacapitalisations de croissance axées sur les technologies dont les actions ont enregistré des performances nettement supérieures à celles du reste des titres de l'indice S&P 500® Index, et inclut Alphabet (Classes A et C), Amazon.com, Apple, Meta Platforms, Microsoft, NVIDIA et Tesla.

5G Connectivity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,92 % (31 décembre 2022 : 95,96 %)			
Yuan renminbi chinois			
1 111 700	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	2 360 602	0,23
Total – Yuan renminbi chinois		2 360 602	0,23
Euro			
38 930	ASM International NV	20 209 741	1,94
20 169	ASML Holding NV	15 188 061	1,45
96 726	BE Semiconductor Industries NV	14 579 461	1,40
541 903	Deutsche Telekom AG	13 019 836	1,25
441 142	Infineon Technologies AG	18 420 223	1,76
Total - Euro		81 417 322	7,80
Yen japonais			
80 500	Advantest Corp	2 739 101	0,26
71 800	Disco Corp	17 815 037	1,71
46 700	Keyence Corp	20 577 415	1,97
1 409 100	Renesas Electronics Corp	25 477 344	2,44
159 500	Sony Group Corp	15 171 620	1,45
441 600	TDK Corp	21 040 057	2,02
Total – Yen japonais		102 820 574	9,85
Nouveau dollar taïwanais			
399 000	Alchip Technologies Ltd	42 577 508	4,08
960 000	Novatek Microelectronics Corp	16 171 780	1,55
1 642 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	31 726 625	3,04
Total – Nouveau dollar taïwanais		90 475 913	8,67
Won sud-coréen			
245 713	SK Hynix Inc	26 816 617	2,57
Total – Won sud-coréen		26 816 617	2,57
Dollar américain			
262 468	Advanced Micro Devices Inc	38 690 408	3,71
297 712	Amazon.com Inc	45 234 361	4,33
66 028	Analog Devices Inc	13 110 520	1,26
50 840	Apple Inc	9 788 225	0,94
50 257	Applied Materials Inc	8 145 152	0,78
90 522	Arista Networks Inc	21 318 836	2,04
93 888	ARM Holdings Plc ADR	7 055 214	0,68
94 554	Atlassian Corp Class A	22 490 614	2,16

5G Connectivity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,92 % (31 décembre 2022 : 95,96 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
751	Booking Holdings Inc	2 663 962	0,26
27 828	Broadcom Inc	31 063 005	2,98
63 142	Cadence Design Systems Inc	17 197 987	1,65
36 538	CrowdStrike Holdings Inc Class A	9 328 882	0,89
208 542	Dexcom Inc	25 877 977	2,48
21 689	Eaton Corp Plc	5 223 145	0,50
40 394	HubSpot Inc	23 450 333	2,25
16 968	Intuitive Surgical Inc	5 724 324	0,55
528 712	Juniper Networks Inc	15 586 430	1,49
46 232	Keysight Technologies Inc	7 355 049	0,70
30 094	Lam Research Corp	23 571 426	2,26
110 353	Meta Platforms Inc Class A	39 060 548	3,74
104 445	Microsoft Corp	39 275 498	3,76
96 185	NVIDIA Corp	47 632 736	4,56
153 535	ON Semiconductor Corp	12 824 779	1,23
270 185	Oracle Corp	28 485 605	2,73
89 541	Palo Alto Networks Inc	26 403 850	2,53
387 433	Pure Storage Inc Class A	13 815 861	1,32
82 442	QUALCOMM Inc	11 923 586	1,14
70 500	Salesforce Inc	18 551 370	1,78
46 461	ServiceNow Inc	32 824 232	3,15
70 675	Shopify Inc Class A	5 505 582	0,53
99 153	Super Micro Computer Inc	28 185 232	2,70
32 369	Take-Two Interactive Software Inc	5 209 791	0,50
211 655	T-Mobile US Inc	33 934 646	3,25
36 641	Workday Inc Class A	10 115 114	0,97
Total – Dollar américain		686 624 280	65,80
Total des actions*		990 515 308	94,92
Total des investissements		990 515 308	94,92

Contrats de change à terme 0,61 % (31 décembre 2022 : 1,22 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
3 948 394 AUD	2 579 979 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	13	115 612	0,01
696 985 AUD	456 183 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	19 652	0,00
573 103 AUD	370 991 USD	18/01/2024	UBS AG	2	20 269	0,00
21 900 510 AUD	14 130 556 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	35	821 036	0,08
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
76 928 CHF	85 632 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	5 919	0,00

5G Connectivity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,61 % (31 décembre 2022 : 1,22 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF (suite)</i>						
13 950 CHF	15 761 USD	18/01/2024	UBS AG	12	840	0,00
6 770 CHF	7 724 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	333	0,00
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
291 481 CNY	40 233 USD	18/01/2024	UBS AG	5	746	0,00
3 472 387 CNY	478 736 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	18	9 446	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
9 456 865 EUR	10 275 297 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	9	177 730	0,02
88 894 777 EUR	94 834 454 USD	18/01/2024	UBS AG	12	3 424 281	0,33
5 721 251 EUR	6 153 273 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	37	170 643	0,02
6 241 USD	5 616 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	33	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
694 483 GBP	857 131 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	28 274	0,00
87 018 GBP	109 007 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	1 933	0,00
311 667 GBP	388 722 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	8 627	0,00
9 362 705 GBP	11 500 516 USD	18/01/2024	UBS AG	5	436 106	0,04
1 531 567 GBP	1 896 544 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	15	56 069	0,01
47 111 USD	36 889 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	81	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
5 654 265 HKD	723 620 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	741	0,00
1 472 853 HKD	188 630 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	56	0,00
62 389 405 HKD	7 989 483 USD	18/01/2024	UBS AG	8	3 156	0,00
2 383 665 HKD	305 191 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	17	178	0,00
54 343 USD	423 661 HKD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	68	0,00
1 933 508 USD	15 070 344 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	15	2 862	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
2 336 338 SGD	1 724 430 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	48 027	0,01
508 702 SGD	379 575 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	6 351	0,00
1 418 044 SGD	1 064 895 USD	18/01/2024	UBS AG	3	10 900	0,00
44 816 988 SGD	33 045 101 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	55	955 178	0,09
28 USD	37 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
114 USD	2 094 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
690 828 ZAR	37 274 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	10	451	0,00
5 045 789 ZAR	260 909 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	14 638	0,00
3 318 193 ZAR	179 218 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	18	1 986	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					6 342 222	0,61

5G Connectivity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	996 857 530	95,53

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,10 %) (31 décembre 2022 : (0,33 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
147 263 AUD	100 812 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(274)	(0,00)
992 393 USD	1 546 473 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(63 392)	(0,01)
361 008 USD	563 241 AUD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(23 520)	(0,00)
67 197 USD	106 027 AUD	18/01/2024	UBS AG	1	(5 188)	(0,00)
2 671 718 USD	4 084 378 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	26	(116 707)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
597 CHF	711 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1)	(0,00)
3 196 USD	2 824 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(165)	(0,00)
8 541 USD	7 512 CHF	18/01/2024	UBS AG	6	(399)	(0,00)
1 321 USD	1 182 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(86)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
94 683 CNY	13 324 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(12)	(0,00)
17 038 USD	122 883 CNY	18/01/2024	UBS AG	3	(239)	(0,00)
167 973 USD	1 209 849 CNY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	(2 119)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
588 981 EUR	652 583 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1 560)	(0,00)
47 149 EUR	52 403 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(288)	(0,00)
3 694 028 USD	3 442 660 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(111 274)	(0,01)
2 407 467 USD	2 255 602 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(85 735)	(0,01)
15 204 155 USD	14 078 907 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	86	(357 788)	(0,03)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
139 155 GBP	177 995 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(585)	(0,00)
221 950 USD	182 697 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(10 972)	(0,00)
407 734 USD	330 105 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(13 121)	(0,00)
439 114 USD	355 200 GBP	18/01/2024	UBS AG	2	(13 734)	(0,00)
2 409 476 USD	1 941 754 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	21	(66 091)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
1 377 027 HKD	176 649 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(239)	(0,00)
1 881 137 HKD	241 157 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(166)	(0,00)
1 815 417 HKD	232 671 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(100)	(0,00)
123 038 HKD	15 782 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(18)	(0,00)
161 705 USD	1 262 698 HKD	18/01/2024	BNP Paribas	1	(58)	(0,00)
208 371 USD	1 627 981 HKD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(187)	(0,00)

5G Connectivity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,10 %) (31 décembre 2022 : (0,33 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en HKD (suite)</i>						
51 443 USD	401 730 HKD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(22)	(0,00)
295 731 USD	2 310 628 HKD	18/01/2024	UBS AG	3	(281)	(0,00)
819 287 USD	6 401 992 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	19	(867)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
306 133 SGD	232 263 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(16)	(0,00)
771 793 USD	1 054 366 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(28 098)	(0,00)
1 038 734 USD	1 403 661 SGD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(26 149)	(0,00)
1 900 650 USD	2 567 998 SGD	18/01/2024	UBS AG	4	(47 554)	(0,01)
1 783 972 USD	2 418 897 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	48	(51 116)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
16 471 USD	309 152 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(412)	(0,00)
165 051 USD	3 109 718 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	17	(4 769)	(0,00)
974 USD	17 977 ZAR	02/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(9)	(0,00)
160 888 ZAR	8 795 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(10)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(1 033 321)	(0,10)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 033 321)	(0,10)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	995 824 209	95,43
Autres éléments de l'actif net	47 702 734	4,57
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 043 526 943	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	990 515 308	94,01
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	5 308 901	0,50
Total des investissements	995 824 209	94,51

Absolute Return Multi Strategy – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 100,00 % (31 décembre 2022 : 100,00 %)			
Dollar américain			
12 622	Achillion Pharmaceuticals Inc*	6 311	100,00
1 356	Clementia Pharmaceuticals Inc†	0	0,00
1 250	Tobira Therapeutics Inc†	0	0,00
Total des actions		6 311	100,00
Total des investissements		6 311	100,00
		Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 311	100,00
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 311	100,00
Autres passifs nets		(6 311)	(100,00)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		0	0,00
Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	6 311	5,90
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	0	0,00
Total des investissements		6 311	5,90

China A-Share Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Actions 94,84 % (31 décembre 2022 : 94,31 %)			
Yuan renminbi chinois			
1 100	Anjoy Foods Group Co Ltd Class A	115 071	0,81
35 200	Baoshan Iron & Steel Co Ltd Class A	208 736	1,47
700	BYD Co Ltd Class A	138 600	0,97
6 300	Centre Testing International Group Co Ltd Class A	89 460	0,63
92 500	China Construction Bank Corp Class A	602 175	4,24
16 800	China Galaxy Securities Co Ltd Class A	202 440	1,42
12 400	China Yangtze Power Co Ltd Class A	289 416	2,04
5 600	Chongqing Department Store Co Ltd Class A	157 920	1,11
6 800	CITIC Securities Co Ltd Class A	138 516	0,97
1 300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	212 238	1,49
9 800	Dongfang Electric Corp Ltd Class A	143 276	1,01
11 900	First Tractor Co Ltd Class A	173 383	1,22
10 500	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd Class A	392 595	2,76
3 232	Giantec Semiconductor Corp Class A	197 896	1,39
6 100	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Class A	162 931	1,15
14 600	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	390 550	2,75
7 120	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd Class A	322 038	2,27
7 000	Jinzai Food Group Co Ltd Class A	85 540	0,60
700	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	1 208 200	8,50
13 800	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	475 410	3,34
600	Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	107 652	0,76
11 300	Midea Group Co Ltd Class A	617 319	4,34
12 104	NARI Technology Co Ltd Class A	270 161	1,90
3 501	Piesat Information Technology Co Ltd Class A	147 882	1,04
6 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	261 950	1,84
24 000	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	237 600	1,67
1 800	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	178 920	1,26
13 100	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	180 387	1,27
500	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd Class A	115 365	0,81
4 700	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	296 758	2,09
1 922	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A	558 533	3,93
50 100	Shenzhen MTC Co Ltd Class A	279 558	1,97
8 100	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	218 781	1,54
8 200	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co Ltd Class A	225 582	1,59
1 800	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	157 662	1,11
10 500	TongFu Microelectronics Co Ltd Class A	242 760	1,71
4 308	Tsingtao Brewery Co Ltd Class A	322 023	2,27
2 700	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	207 414	1,46
15 500	Weichai Power Co Ltd Class A	211 575	1,49

China A-Share Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Actions 94,84 % (31 décembre 2021 : 94,31 %) (suite)			
Yuan renminbi chinois (suite)			
1 975	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	277 112	1,95
5 130	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	205 405	1,44
13 100	Yizumi Holdings Co Ltd Class A	230 953	1,62
5 900	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd Class A	147 205	1,04
5 000	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	147 000	1,03
9 800	Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd Class A	141 806	1,00
Total – Yuan renminbi chinois		11 693 754	82,27
Dollar de Hong Kong			
28 000	AK Medical Holdings Ltd	159 838	1,13
78 000	China CITIC Bank Corp Ltd - H Shares	261 751	1,84
24 000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares	221 482	1,56
10 000	China Medical System Holdings Ltd	126 207	0,89
50 000	Nexteer Automotive Group Ltd	224 783	1,58
12 000	SciClone Pharmaceuticals Holdings Ltd	152 323	1,07
3 700	Shenzhou International Group Holdings Ltd	271 271	1,91
53 000	Sinotrans Ltd - H Shares	158 041	1,11
400	Tencent Holdings Ltd	107 093	0,75
18 000	Yuxiu Property Co Ltd	104 394	0,73
Total – Dollar de Hong-Kong		1 787 183	12,57
Total des actions*		13 480 937	94,84
Total des investissements		13 480 937	94,84
		Juste valeur CNY	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 480 937	94,84
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		13 480 937	94,84
Autres éléments de l'actif net		732 895	5,16
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		14 213 832	100,00
Analyse du portefeuille		CNY	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle		13 480 937	91,24
Total des investissements		13 480 937	91,24

China Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Certificats de dépôt 12,76 % (31 décembre 2022 : 20,52 %)					
Yuan renminbi chinois					
20 000 000	Agricultural Bank of China Ltd**	2,63 %	23/04/2024	19 502 400	4,25
20 000 000	Bank of Communications Co Ltd*	2,33 %	13/06/2024	19 536 820	4,26
20 000 000	China Citic Bank Corp*	2,49 %	22/05/2024	19 517 780	4,25
Total des certificats de dépôt				58 557 000	12,76
Obligations d'entreprise 63,24 % (31 décembre 2022 : 60,07 %)					
Yuan renminbi chinois					
10 000 000	Agricultural Bank of China Ltd**	4,30 %	11/04/2029	10 054 225	2,19
1 300 000	Bank of Chengdu Co Ltd*	0,40 %	03/03/2028	1 459 432	0,32
20 000 000	Bright Food Group Co Ltd*	3,25 %	12/07/2024	20 077 390	4,37
10 000 000	Central Huijin Investment Ltd**	2,44 %	11/11/2025	9 982 850	2,18
10 000 000	Central Huijin Investment Ltd**	2,80 %	27/10/2026	10 047 720	2,19
10 000 000	China Minmetals Corp**	2,54 %	04/11/2025	9 979 585	2,17
10 000 000	China Post Group Co Ltd*	2,84 %	20/01/2025	10 031 820	2,19
20 000 000	China Resources Inc*	2,90 %	22/04/2025	20 092 520	4,38
2 895 000	China Southern Airlines Co Ltd*	0,80 %	15/10/2026	3 474 174	0,76
20 000 000	China Southern Power Grid Co Ltd**	2,84 %	24/11/2025	20 110 660	4,38
10 000 000	China Three Gorges Renewables Group Co Ltd**	2,65 %	21/02/2025	10 016 095	2,18
840 000	Ecovacs Robotics Co Ltd*	1,00 %	30/11/2027	867 350	0,19
400 000	Great Wall Motor Co Ltd*	0,60 %	10/06/2027	430 832	0,09
950 000	Guangxi Liuyao Group Co Ltd*	1,50 %	16/01/2026	1 117 979	0,24
20 000 000	Guangzhou Yuexiu Holding Ltd**	3,00 %	21/04/2025	20 092 150	4,38
10 000 000	Guotai Junan Securities Co Ltd*	3,16 %	15/02/2026	10 108 760	2,20
1 450 000	Hangzhou First Applied Material Co Ltd*	0,30 %	22/11/2028	1 527 024	0,33
800 000	Hunan Changyuan Lico Co Ltd*	0,50 %	11/10/2028	791 072	0,17
700 000	iRay Technology Co Ltd*	0,40 %	24/10/2028	996 716	0,22
750 000	Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd*	1,00 %	30/03/2026	825 015	0,18
3 150 000	LONGi Green Energy Technology Co Ltd*	0,40 %	05/01/2028	3 240 500	0,71
1 700 000	Luxshare Precision Industry Co Ltd*	1,50 %	03/11/2026	1 868 300	0,40
400 000	Ningbo Tuopu Group Co Ltd*	0,40 %	14/07/2028	514 836	0,11
1 000 000	Sailun Group Co Ltd*	0,50 %	02/11/2028	1 349 370	0,30
800 000	Shanying International Holding Co Ltd*	3,00 %	21/11/2024	878 056	0,19
650 000	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd*	0,40 %	18/03/2028	1 177 150	0,26
770 000	Sinocare Inc*	1,50 %	21/12/2026	943 250	0,21
1 080 000	Tongwei Co Ltd*	0,40 %	24/02/2028	1 170 947	0,25
420 000	Wingtech Technology Co Ltd*	0,30 %	28/07/2027	445 041	0,10
800 000	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd*	1,50 %	02/11/2026	865 016	0,19

China Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 63,24 % (31 décembre 2022 : 60,07 %) (suite)					
Yuan renminbi chinois (suite)					
1 100 000	Zheshang Securities Co Ltd*	0,40 %	14/06/2028	1 376 144	0,30
400 000	Zhuzhou Kibing Group Co Ltd*	0,60 %	09/04/2027	437 000	0,10
Total – Yuan renminbi chinois				176 348 979	38,43
United States Dollar					
1 000 000	Blossom Joy Ltd*	3,10 %	29/12/2049	6 813 133	1,49
2 000 000	BOC Aviation USA Corp*	1,63 %	29/04/2024	14 061 993	3,07
1 000 000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25 %	08/06/2024	7 076 800	1,54
1 000 000	China Mengniu Dairy Co Ltd*	3,00 %	18/07/2024	7 035 046	1,53
1 500 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	10 022 864	2,19
2 000 000	Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd**	1,51 %	17/09/2025	13 364 600	2,91
1 000 000	Haitong International Securities Group Ltd**	3,38 %	19/07/2024	7 031 949	1,53
500 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75 %	29/05/2024	3 512 272	0,77
1 000 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	7 058 295	1,54
500 000	Sands China Ltd**	4,30 %	08/01/2026	3 421 193	0,75
1 000 000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co Ltd*	1,50 %	13/07/2025	6 750 649	1,47
1 300 000	Sinochem Offshore Capital Co Ltd*	1,00 %	23/09/2024	8 964 266	1,95
697 000	Studio City Finance Ltd**	6,00 %	15/07/2025	4 863 225	1,06
1 000 000	Tencent Holdings Ltd*	3,98 %	11/04/2029	6 779 456	1,48
1 000 000	TFI Overseas Investment Ltd*	6,50 %	05/06/2024	7 049 394	1,53
Total – Dollar américain				113 805 135	24,81
Total des obligations d'entreprise				290 154 114	63,24
Obligations d'État 20,89 % (31 décembre 2022 : 13,26 %)					
Yuan renminbi chinois					
30 000 000	China Government Bond	2,18 %	15/08/2026	29 923 935	6,52
9 500 000	China Government Bond	2,39 %	15/11/2026	9 527 654	2,08
46 000 000	China Government Bond	2,67 %	25/05/2033	46 311 328	10,09
10 000 000	China Government Bond	2,69 %	12/08/2026	10 095 765	2,20
Total des obligations d'État *				95 858 682	20,89
Total des investissements				444 569 796	96,89

Contrats de change à terme 0,42 % (31 décembre 2022 : 0,87 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes CNY	% des actifs nets
88 647 125 CNY	12 250 000 USD	25/03/2024	Citibank NA	1	1 917 777	0,42
4 624 724 CNY	650 000 USD	25/03/2024	Standard Chartered Bank	1	22 759	0,00
500 000 USD	3 554 265 CNY	19/01/2024	Standard Chartered Bank	1	1 897	0,00

China Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,42 % (31 décembre 2022 : 0,87 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes CNY	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
20 808 GBP	186 698 CNY	14/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 318	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					1 943 751	0,42

Contrats à terme standardisés 0,13 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes CNY	% des actifs nets
35	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	603 582	0,13
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[°]		603 582	0,13

	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	447 117 129	97,44

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,51 %) (31 décembre 2022 : (0,60 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes CNY	% des actifs nets
10 719 177 CNY	1 518 183 USD	19/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(78 634)	(0,02)
47 256 298 CNY	6 699 125 USD	19/01/2024	UBS AG	1	(390 056)	(0,08)
3 708 407 USD	26 709 116 CNY	19/01/2024	Citibank NA	4	(333 720)	(0,07)
736 224 USD	5 343 470 CNY	25/03/2024	Standard Chartered Bank	1	(131 043)	(0,03)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
2 816 CNY	365 EUR	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(56)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
49 144 920 USD	349 647 976 CNY	14/03/2024	UBS AG	2	(1 428 436)	(0,31)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[°]					(2 361 945)	(0,51)

	Juste valeur CNY	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 361 945)	(0,51)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	444 755 184	96,93
Autres éléments de l'actif net	14 090 924	3,07
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	458 846 108	100,00

China Bond – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		CNY	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	210 244 462	45,47
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	234 325 334	50,67
±	Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	603 582	0,13
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	(418 194)	(0,09)
Total des investissements		444 755 184	96,18

China Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,46 % (31 décembre 2022 : 96,67 %)			
Yuan renminbi chinois			
1 300 072	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	4 883 988	2,74
200 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	1 535 826	0,86
2 649 953	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	12 820 673	7,19
1 150 031	Midea Group Co Ltd Class A	8 823 160	4,95
154 414	Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A	1 153 887	0,65
5 395 916	Satellite Chemical Co Ltd Class A	11 177 395	6,27
729 058	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A	2 824 862	1,59
370 127	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	3 282 001	1,84
475 035	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	1 801 912	1,01
220 471	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	4 009 943	2,25
775 059	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	8 361 659	4,69
700 094	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	5 586 515	3,14
310 200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	1 920 726	1,08
6 806 103	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	6 241 588	3,50
Total – Yuan renminbi chinois		74 424 135	41,76
Dollar de Hong Kong			
1 304 000	Akeso Inc	7 748 634	4,35
800 000	Alibaba Group Holding Ltd	7 745 356	4,34
1 300 000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	4 528 370	2,54
3 767 600	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	7 604 149	4,27
1 976 000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	8 654 513	4,86
1 370 000	China Resources Land Ltd	4 912 564	2,76
23 000	Cowell e Holdings Inc	67 894	0,04
7 000 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	6 508 251	3,65
3 500 000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	9 883 397	5,54
550 000	Meituan Class B	5 768 677	3,24
151 500	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1 559 905	0,87
499 000	SITC International Holdings Co Ltd	861 430	0,48
272 500	Tencent Holdings Ltd	10 245 948	5,75
340 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	813 365	0,46
Total – Dollar de Hong-Kong		76 902 453	43,15
Dollar américain			
320 311	Trip.com Group Ltd ADR	11 534 399	6,47
425 534	ZTO Express Cayman Inc ADR	9 055 364	5,08
Total – Dollar américain		20 589 763	11,55
Total des actions*		171 916 351	96,46
Total des investissements		171 916 351	96,46

China Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,31 % (31 décembre 2022 : 0,35 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
2 970 CHF	3 295 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	240	0,00
12 468 CHF	14 066 USD	18/01/2024	UBS AG	5	772	0,00
307 640 CHF	344 184 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	21 932	0,01
1 184 USD	994 CHF	18/01/2024	UBS AG	1	1	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
105 852 EUR	115 048 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	1 954	0,00
4 179 735 EUR	4 454 604 USD	18/01/2024	UBS AG	4	165 414	0,10
4 235 456 EUR	4 511 673 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	169 935	0,10
12 522 USD	11 302 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	30	0,00
77 807 USD	70 020 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	411	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
407 GBP	505 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	14	0,00
11 341 GBP	13 932 USD	18/01/2024	UBS AG	4	527	0,00
1 197 GBP	1 478 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	47	0,00
216 USD	169 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
8 081 356 SGD	5 947 663 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	183 234	0,10
40 041 SGD	30 143 USD	18/01/2024	UBS AG	2	234	0,00
157 764 SGD	117 215 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	2 474	0,00
8 140 USD	10 730 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					547 220	0,31

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	172 463 571	96,77

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,24 %) (31 décembre 2022 : (0,26 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
5 382 CHF	6 422 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(17)	(0,00)
10 023 USD	8 866 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(528)	(0,00)
43 219 USD	37 998 CHF	18/01/2024	UBS AG	16	(2 002)	(0,00)
130 948 USD	116 394 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	(7 571)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
60 632 EUR	67 093 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(74)	(0,00)
176 076 USD	162 208 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(3 218)	(0,00)

China Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,26 %) (31 décembre 2021 : (0,05 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR (suite)</i>						
3 431 985 USD	3 218 073 EUR	18/01/2024	UBS AG	7	(125 073)	(0,07)
3 573 281 USD	3 352 868 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	29	(132 773)	(0,08)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
342 GBP	436 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
1 338 USD	1 082 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	9	(42)	(0,00)
566 USD	458 GBP	18/01/2024	UBS AG	3	(19)	(0,00)
1 545 USD	1 235 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	(29)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
48 386 SGD	36 714 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(6)	(0,00)
4 744 618 USD	6 446 588 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(146 066)	(0,08)
104 825 USD	141 070 SGD	18/01/2024	UBS AG	9	(2 199)	(0,00)
191 730 USD	257 640 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	22	(3 727)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(423 344)	(0,24)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(423 344)	(0,24)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	172 040 227	96,53
Autres éléments de l'actif net	6 186 060	3,47
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	178 226 287	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	171 916 351	95,78
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	123 876	0,07
Total des investissements	172 040 227	95,85

Climate Innovation – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,88 %			
Yuan renminbi chinois			
1 000	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	22 928	0,78
	Total – Yuan renminbi chinois	22 928	0,78
Euro			
513	Arkema SA	58 369	2,00
843	Danone SA	54 644	1,87
1 272	DSM-Firmenich AG	129 270	4,42
5 339	Iberdrola SA	70 006	2,39
4 762	Stellantis NV	111 256	3,81
	Total - Euro	423 545	14,49
Dollar de Hong Kong			
3 000	BYD Co Ltd - H Shares	82 371	2,82
1 300	Li Auto Inc Class A	24 490	0,84
	Total – Dollar de Hong-Kong	106 861	3,66
Yen japonais			
1 200	Hitachi Ltd	86 566	2,96
	Total – Yen japonais	86 566	2,96
Couronne norvégienne			
5 262	Aker Carbon Capture ASA	7 036	0,24
	Total – Couronne norvégienne	7 036	0,24
Livre sterling			
1 320	CRH Plc	91 036	3,12
	Total – Livre sterling	91 036	3,12
Won sud-coréen			
1 576	Kia Corp	121 877	4,17
301	L&F Co Ltd	47 247	1,61
116	LG Chem Ltd	44 616	1,53
44	LG Energy Solution Ltd	14 521	0,50
	Total – Won sud-coréen	228 261	7,81
Franc suisse			
1 342	ABB Ltd	59 474	2,04
	Total – Franc suisse	59 474	2,04

Climate Innovation – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,88 % (suite)			
Dollar américain			
65	Adobe Inc	38 779	1,33
178	Applied Materials Inc	28 848	0,99
324	Autoliv Inc	35 701	1,22
89	Builders FirstSource Inc	14 858	0,51
97	Cadence Design Systems Inc	26 420	0,90
322	Clean Harbors Inc	56 192	1,92
790	Copart Inc	38 710	1,32
96	DR Horton Inc	14 590	0,50
299	Emerson Electric Co	29 102	1,00
5 164	GFL Environmental Inc	178 210	6,10
3 130	Green Plains Inc	78 939	2,70
2 941	Howmet Aerospace Inc	159 167	5,45
1 250	Ingersoll Rand Inc	96 675	3,31
186	ITT Inc	22 193	0,76
1 101	NEXTracker Inc Class A	51 582	1,76
3 044	nVent Electric Plc	179 870	6,15
675	ON Semiconductor Corp	56 383	1,93
2 328	Procore Technologies Inc	161 144	5,51
735	Quanta Services Inc	158 613	5,43
1 936	Sunnova Energy International Inc	29 524	1,01
1 798	Sunrun Inc	35 295	1,21
49	Synopsys Inc	25 231	0,86
479	Trane Technologies Plc	116 828	4,00
221	Union Pacific Corp	54 282	1,86
271	Veralto Corp	22 292	0,76
504	Wolfspeed Inc	21 929	0,75
650	Xylem Inc	74 334	2,54
Total – Dollar américain		1 805 691	61,78
Total des actions*		2 831 398	96,88
Total des investissements		2 831 398	96,88
		Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 831 398	96,88
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 831 398	96,88
Autres éléments de l'actif net		91 157	3,12
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		2 922 555	100,00

Climate Innovation – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	2 831 398	95,75
Total des investissements	2 831 398	95,75

CLO Income – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 2,69 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	09/01/2024	4 994 906	2,69
Total des bons du Trésor**				4 994 906	2,69
Titres adossés à des actifs 86,02 % (31 décembre 2022 : 81,77 %)					
Euro					
1 750 000	Adagio X Eur CLO DAC Series X-X Class ER	12,26 %	20/10/2037	1 948 501	1,05
1 400 000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class E	11,12 %	15/03/2036	1 565 014	0,84
1 000 000	Arbour CLO VI DAC Series 6X Class E	9,78 %	15/11/2031	1 063 471	0,57
1 000 000	Ares European CLO X DAC Series 10X Class F	11,04 %	15/10/2031	983 600	0,53
1 050 000	Armada Euro CLO I DAC Series 1X Class ER	10,06 %	24/10/2033	1 132 849	0,61
1 500 000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E	9,92 %	28/07/2034	1 583 171	0,85
3 000 000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E	8,87 %	16/04/2030	3 166 148	1,71
1 200 000	Aurium CLO VI DAC Series 6X Class ER	10,00 %	22/05/2034	1 269 687	0,68
1 500 000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR	10,16 %	15/04/2034	1 590 619	0,86
1 400 000	Avoca CLO XXVI Designated Activity Co Series 26X Class F	13,06 %	15/04/2035	1 440 736	0,78
1 500 000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class E	10,97 %	15/10/2030	1 656 443	0,89
3 100 000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class E	11,61 %	15/07/2036	3 410 638	1,84
1 000 000	BlackRock European CLO XIV DAC Series 14X Class F	14,16 %	15/07/2036	1 116 044	0,60
1 000 000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	11,97 %	25/01/2038	1 102 536	0,59
1 700 000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class E	11,22 %	25/04/2036	1 871 805	1,01
1 500 000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class F	13,32 %	25/04/2036	1 569 368	0,84
2 250 000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class E	12,36 %	15/01/2037	2 531 838	1,36
1 400 000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F	14,32 %	15/04/2035	1 565 290	0,84
3 000 000	Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER	10,16 %	25/07/2035	3 159 758	1,70
1 500 000	Goldentree Loan Management EUR CLO 3 DAC Series 3X Class E	9,88 %	20/01/2032	1 583 653	0,85
2 750 000	Goldentree Loan Management EUR CLO 4 DAC Series 4X Class ER	10,04 %	20/07/2034	2 924 714	1,58
1 500 000	Goldentree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E	9,22 %	20/04/2034	1 551 385	0,84
1 000 000	Margay CLO I DAC Series 1X Class E	12,29 %	15/07/2036	1 124 480	0,61
1 251 000	OCP Euro CLO 2029-3 Ltd Series 2019-3X Class ER	9,99 %	20/04/2033	1 303 424	0,70
1 485 000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	11,05 %	15/05/2035	1 600 289	0,86
1 150 000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class F	13,05 %	15/05/2035	1 188 000	0,64
1 000 000	Palmer Square European CLO 2022-1 DAC Series 2022-1X Class F	12,85 %	21/01/2035	1 015 725	0,55
2 000 000	Palmer Square European Loan Funding 2023-1 DAC Series 2023-1X Class E	10,53 %	15/11/2032	2 154 184	1,16
1 650 000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	13,88 %	16/11/2032	1 779 418	0,96
1 300 000	Voya Euro CLO IV DAC Series 4X Class FR	12,69 %	15/10/2034	1 328 083	0,72
Total - Euro				51 280 871	27,62

CLO Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 86,02 % (31 décembre 2022 : 81,77 %) (suite)					
Dollar américain					
2 000 000	AB BSL CLO 1 Ltd Series 2020-1X Class ER	12,17 %	15/01/2035	1 970 196	1,06
1 000 000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3A Class E	12,63 %	20/10/2034	962 016	0,52
1 000 000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	12,53 %	20/10/2034	962 016	0,52
2 500 000	AB BSL CLO 4 Ltd Series 2023-4X Class E	13,48 %	20/04/2036	2 521 970	1,36
3 800 000	AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E	13,95 %	20/10/2035	3 824 500	2,06
1 000 000	AGL CLO 25 Ltd Series 2023-25X Class E	13,98 %	21/07/2036	1 024 127	0,55
1 500 000	Aimco CLO Series 2017-A Series 2017-AX Class FR	14,12 %	20/04/2034	1 192 705	0,64
2 000 000	Apidos CLO XX Series 2015-20X Class DR	11,28 %	16/07/2031	1 883 186	1,01
2 100 000	Apidos CLO XXIV Series 2016-24X Class DR	11,38 %	20/10/2030	1 986 467	1,07
3 000 000	Apidos CLO XXXIV Series 2020-34X Class ER	12,08 %	20/01/2035	2 983 239	1,61
1 000 000	Ares XLIX CLO Ltd Series 2018-49X Class E	11,37 %	22/07/2030	950 748	0,51
2 000 000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR	11,73 %	15/10/2030	1 915 334	1,03
4 000 000	Assurant CLO I Ltd Series 2018-2X Class E	11,73 %	20/10/2031	3 768 831	2,03
1 000 000	Bain Capital Credit CLO 2023-2 Ltd Series 2023-2X Class E	13,78 %	18/07/2036	1 008 953	0,54
1 500 000	Bain Capital Credit CLO 2023-4 Ltd Series 2023-4X Class E	13,58 %	21/10/2036	1 520 116	0,82
2 825 000	Ballyrock CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class D	11,38 %	20/04/2031	2 679 606	1,44
3 000 000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class E	12,74 %	20/01/2037	2 984 526	1,61
2 200 000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class E	7,64 %	25/01/2036	2 178 000	1,17
2 500 000	Canyon Capital CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E	13,39 %	15/10/2036	2 540 120	1,37
3 000 000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D	10,99 %	15/05/2031	2 783 266	1,50
4 000 000	Cific Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E	10,56 %	18/04/2031	3 734 563	2,01
3 000 000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E	11,18 %	15/07/2031	2 858 506	1,54
2 135 000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund Series 2013-28X Class B2LR	12,10 %	15/08/2030	2 017 926	1,09
1 250 000	Eaton Vance CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class ER	11,18 %	20/01/2030	1 128 097	0,61
2 000 000	Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E	11,58 %	15/10/2030	1 882 433	1,01
4 000 000	Galaxy XXV CLO Ltd Series 2018-25X Class E	11,59 %	25/10/2031	3 853 857	2,08
4 400 000	Goldentree Loan Management US CLO 14 Ltd Series 2022-14X Class E	13,15 %	20/07/2035	4 433 084	2,39
3 000 000	Goldentree Loan Management US CLO 18 Ltd Series 2023-18X Class E	12,93 %	20/01/2037	2 983 912	1,61
1 588 000	Goldentree Loan Management US CLO 4 Ltd Series 2019-4X Class F	12,06 %	24/04/2031	1 278 367	0,69
1 400 000	Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd Series 2019-5X Class F	12,15 %	20/10/2032	1 195 849	0,64
1 000 000	Invesco US CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E	13,77 %	22/04/2035	1 008 304	0,54
750 000	KKR CLO 17 Ltd Series 17X Class E	12,97 %	15/04/2034	708 283	0,38
1 702 500	Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E	10,53 %	15/04/2029	1 636 041	0,88
3 300 000	Magnetite CLO Ltd Series 2015-14RX Class E	11,16 %	18/10/2031	3 235 978	1,74
1 650 000	Magnetite VII Ltd Series 2012-7X Class ER2	12,08 %	15/01/2028	1 555 000	0,84
2 650 000	Magnetite VIII Ltd Series 2014-8X Class FR2	13,02 %	15/04/2031	2 366 416	1,28
2 490 000	Magnetite XVII Ltd Series 2016-18X Class FR	13,24 %	15/11/2028	2 340 503	1,26

CLO Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 86,02 % (31 décembre 2022 : 81,77 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 000 000	Mariner CLO 5 Ltd Series 2018-5X Class E	11,29 %	25/04/2031	1 874 987	1,01
1 500 000	MidOcean Credit CLO XI Ltd Series 2022-11X Class ER	13,68 %	18/10/2033	1 468 342	0,79
1 500 000	OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class E	13,57 %	17/04/2036	1 505 465	0,81
2 000 000	Post CLO 2018-1 Ltd Series 2018-1X Class E	11,45 %	16/04/2031	1 898 845	1,02
2 000 000	PPM CLO 3 Ltd Series 2019-3X Class E	12,19 %	17/04/2034	1 880 042	1,01
2 200 000	Symphony CLO 35 Ltd Series 2022-35X Class ER	12,90 %	24/10/2036	2 209 482	1,19
3 000 000	Symphony CLO 37 Ltd Series 2022-37X Class ER	13,31 %	20/01/2037	2 986 379	1,61
2 000 000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class E	13,13 %	14/01/2034	2 020 192	1,09
4 000 000	Trestles CLO II Ltd Series 2018-2X Class D	11,39 %	25/07/2031	3 874 372	2,09
1 000 000	Trestles CLO Ltd Series 2021-18X Class E	12,73 %	20/01/2035	956 005	0,52
2 000 000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class ER	12,74 %	25/01/2035	1 860 981	1,00
1 675 000	Trinitas CLO X Ltd Series 2019-10X Class ER	12,68 %	15/01/2035	1 447 718	0,78
1 000 000	Trinitas CLO XVII Ltd Series 2021-17X Class E	12,61 %	20/10/2034	947 194	0,51
2 000 000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER	13,42 %	20/10/2036	2 013 667	1,09
1 600 000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class E	13,05 %	20/10/2036	1 605 492	0,87
Total – Dollar américain				108 406 204	58,40
Total des titres adossés à des actifs**				159 687 075	86,02
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 6,58 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
131 071	iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF			12 221 060	6,58
Total des fonds d'investissement^h				12 221 060	6,58
Total des investissements				176 903 041	95,29

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 2,37 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 017 894 EUR	1 106 815 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	18 301	0,01
189 266 EUR	200 264 USD	18/01/2024	UBS AG	1	8 939	0,00
40 853 941 EUR	43 731 412 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	1 425 985	0,77
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
383 GBP	470 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	18	0,00
7 222 743 GBP	8 871 789 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	336 571	0,18
7 223 098 GBP	8 864 237 USD	18/01/2024	UBS AG	2	344 576	0,19
3 327 GBP	4 157 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	84	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
15 085 883 SEK	1 389 818 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	108 072	0,06
544 789 SEK	52 779 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	1 314	0,00

CLO Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 2,37 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en SEK (suite)</i>						
166 133 SEK	16 186 USD	18/01/2024	UBS AG	1	309	0,00
14 531 738 SEK	1 341 747 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	101 120	0,05
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					2 345 289	1,26

Contrats de swap de rendement total 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
USD 5 000 000	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	48 732	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[°]				48 732	0,03

¹ Le taux de financement sécurisé au jour le jour en USD est la référence de ce contrat de swap de rendement total.

² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	179 297 062	96,58

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (1,38 %) (31 décembre 2022 : (0,72 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
34 818 167 USD	32 901 543 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1 549 145)	(0,83)
9 421 963 USD	8 821 000 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	(328 220)	(0,18)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
245 213 EUR	271 693 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(650)	(0,00)
179 200 USD	168 515 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(7 066)	(0,00)
257 470 USD	238 346 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(5 984)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
8 835 056 USD	7 192 837 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(335 177)	(0,18)
8 827 086 USD	7 192 837 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(343 147)	(0,19)
372 USD	304 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(16)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
178 860 SEK	17 936 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(177)	(0,00)
13 638 USD	149 159 SEK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1 172)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[°]					(2 570 754)	(1,38)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 570 754)	(1,38)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	176 726 308	95,20
Autres éléments de l'actif net	8 919 997	4,80
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	185 646 305	100,00

CLO Income – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	164 681 981	84,21
μ	Fonds d'investissement	12 221 060	6,25
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	(176 733)	(0,09)
Total des investissements		176 726 308	90,37

Commodities – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 28,60 % (31 décembre 2022 : 45,88 %)					
Dollar américain					
9 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/01/2024	8 981 616	5,85
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	23/01/2024	4 984 649	3,24
10 135 000	United States Treasury Bill	0,00 %	25/01/2024	10 100 891	6,57
10 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	01/02/2024	9 956 098	6,48
10 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	27/02/2024	9 917 907	6,46
Total des bons du Trésor**				43 941 161	28,60
Obligations d'entreprise 50,14 % (31 décembre 2022 : 30,49 %)					
Dollar américain					
1 240 000	AbbVie Inc*	2,60 %	21/11/2024	1 211 975	0,79
1 545 000	AbbVie Inc**	3,85 %	15/06/2024	1 533 263	1,00
2 845 000	Amazon.com Inc**	0,45 %	12/05/2024	2 795 467	1,82
3 000 000	American Express Co**	6,34 %	04/03/2025	3 007 534	1,96
2 299 000	Amgen Inc**	3,63 %	22/05/2024	2 281 141	1,48
1 400 000	Analog Devices Inc**	5,69 %	01/10/2024	1 400 192	0,91
2 945 000	Apple Inc**	3,00 %	09/02/2024	2 936 451	1,91
3 711 000	AT&T Inc*	0,90 %	25/03/2024	3 670 591	2,39
3 775 000	Bank of America Corp**	6,48 %	25/04/2025	3 780 957	2,46
20 000	Bank of New York Mellon Corp**	5,58 %	25/10/2024	19 966	0,01
1 390 000	Bristol-Myers Squibb Co**	2,90 %	26/07/2024	1 371 592	0,89
330 000	Capital One Financial Corp**	6,75 %	09/05/2025	329 870	0,21
545 000	Caterpillar Financial Services Corp**	5,65 %	17/05/2024	544 968	0,35
1 605 000	Caterpillar Financial Services Corp**	5,69 %	13/09/2024	1 605 149	1,05
880 000	Citibank NA**	3,65 %	23/01/2024	879 054	0,57
145 000	Citigroup Inc**	6,78 %	24/05/2025	145 384	0,09
2 915 000	Citigroup Inc**	6,96 %	17/03/2026	2 935 681	1,91
2 000 000	Corebridge Global Funding**	0,65 %	17/06/2024	1 953 099	1,27
40 000	Enbridge Inc**	6,03 %	16/02/2024	40 012	0,03
3 397 000	Enterprise Products Operating LLC*	3,90 %	15/02/2024	3 389 516	2,21
400 000	Florida Power & Light Co**	5,75 %	12/01/2024	399 999	0,26
1 360 000	General Motors Financial Co Inc*	1,05 %	08/03/2024	1 347 942	0,88
3 082 000	Goldman Sachs Group Inc*	5,70 %	01/11/2024	3 091 203	2,01
1 175 000	John Deere Capital Corp**	5,56 %	11/10/2024	1 175 145	0,77
10 000	John Deere Capital Corp**	5,97 %	07/03/2025	10 034	0,01
3 938 000	JPMorgan Chase & Co**	6,01 %	23/06/2025	3 931 456	2,56
765 000	Microsoft Corp**	2,88 %	06/02/2024	763 146	0,50
3 665 000	Morgan Stanley**	6,01 %	24/01/2025	3 660 147	2,38
2 075 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp**	5,70 %	18/10/2024	2 077 168	1,35
3 755 000	Oracle Corp*	3,40 %	08/07/2024	3 712 126	2,42

Commodities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 50,14 % (31 décembre 2022 : 30,49 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 540 000	PepsiCo Inc**	5,80 %	13/02/2026	1 540 214	1,00
2 000 000	Protective Life Global Funding**	6,42 %	28/03/2025	2 007 679	1,31
1 729 000	Royal Bank of Canada**	5,82 %	21/01/2025	1 724 635	1,12
2 095 000	Simon Property Group LP*	2,00 %	13/09/2024	2 048 415	1,33
1 425 000	Simon Property Group LP*	3,75 %	01/02/2024	1 422 651	0,93
55 000	Starbucks Corp**	5,82 %	14/02/2024	55 000	0,04
1 185 000	Toyota Motor Credit Corp**	6,05 %	22/03/2024	1 185 891	0,77
1 240 000	Truist Bank**	5,57 %	17/01/2024	1 239 809	0,81
240 000	Truist Financial Corp**	5,82 %	09/06/2025	236 478	0,15
2 415 000	US Bancorp*	2,40 %	30/07/2024	2 374 249	1,55
1 565 000	Verizon Communications Inc*	0,75 %	22/03/2024	1 548 374	1,01
2 000 000	Volkswagen Group of America Finance LLC**	6,37 %	07/06/2024	2 002 945	1,30
3 650 000	Wells Fargo & Co*	3,75 %	24/01/2024	3 645 228	2,37
Total des obligations d'entreprise				77 031 796	50,14
Total des investissements				120 972 957	78,74

Contrats de change à terme 1,02 % (31 décembre 2022 : 1,77 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
30 117 998 GBP	36 992 612 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	1 405 179	0,91
2 213 057 GBP	2 779 018 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	7	42 435	0,03
3 901 557 GBP	4 848 536 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	60	125 607	0,08
247 634 USD	194 104 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	167	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					1 573 388	1,02

Contrats de swap de rendement total 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
USD 150 965 727	28/03/2024	0,00 ¹	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index ²	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[°]				0	0,00

¹ Taux fixe.² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	122 546 345	79,76

Commodities – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,14 %) (31 décembre 2022 : (0,39 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
321 032 GBP	409 785 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(499)	(0,00)
1 589 953 USD	1 289 648 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	(54 235)	(0,04)
761 106 USD	608 276 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(14 392)	(0,01)
4 951 276 USD	3 994 220 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	54	(141 000)	(0,09)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(210 126)	(0,14)

Contrats de swap de rendement total (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
USD 1 041 658	28/03/2024	0,00 ¹	Goldman Sachs i-Select Strategy 1168 Index ²	(0)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]				(0)	(0,00)

¹ Taux fixe.

² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(210 126)	(0,14)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	122 336 219	79,62
Autres éléments de l'actif net	31 310 340	20,38
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	153 646 559	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	27 462 270	16,71
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	93 510 687	56,90
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 363 262	0,83
Total des investissements	122 336 219	74,44

Corporate Hybrid Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,25 % (31 décembre 2022 : 91,91 %)					
Euro					
200 000	Accor SA*	7,25 %	29/12/2049	218 094	0,01
37 000 000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09/11/2083	38 946 718	2,08
700 000	Arkema SA*	1,50 %	29/12/2049	650 352	0,03
2 500 000	Arkema SA*	2,75 %	29/12/2049	2 477 875	0,13
48 104 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11/03/2081	43 523 697	2,33
40 400 000	Bayer AG*	6,63 %	25/09/2083	41 273 852	2,21
37 300 000	Bayer AG*	7,00 %	25/09/2083	38 599 569	2,06
100 000	Bertelsmann SE & Co KGaA*	3,50 %	23/04/2075	95 693	0,01
16 169 000	BP Capital Markets Plc*	3,25 %	29/12/2049	15 655 473	0,84
49 080 000	BP Capital Markets Plc*	3,63 %	29/12/2049	46 093 089	2,47
5 194 000	British Telecommunications Plc*	1,87 %	18/08/2080	4 968 321	0,27
100 000	EDP - Energias de Portugal SA*	1,88 %	14/03/2082	84 532	0,00
15 000 000	Electricite de France SA*	7,50 %	29/12/2049	16 413 120	0,88
44 500 000	Elia Group SA*	5,85 %	29/12/2049	45 337 490	2,42
41 500 000	ELM BV for Firmenich International SA*	3,75 %	29/12/2049	40 771 675	2,18
20 600 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38 %	31/08/2081	17 630 201	0,94
17 700 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29/06/2080	16 564 899	0,89
10 200 000	Enel SpA*	1,38 %	29/12/2049	8 937 240	0,48
21 600 000	Enel SpA*	6,38 %	29/12/2049	22 644 079	1,21
3 100 000	Engie SA*	1,63 %	29/12/2049	2 987 749	0,16
100 000	Eni SpA*	3,38 %	29/12/2049	92 003	0,00
100 000	Evonik Industries AG*	1,38 %	02/09/2081	88 915	0,00
36 371 000	Heimstaden Bostad AB*	2,63 %	29/12/2049	12 736 760	0,68
16 860 000	Heimstaden Bostad AB*	3,25 %	29/12/2049	8 838 855	0,47
6 714 000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	29/12/2049	2 851 033	0,15
20 500 000	Iberdrola Finanzas SA*	4,88 %	29/12/2049	20 716 787	1,11
20 000 000	Iberdrola International BV*	1,45 %	29/12/2049	18 235 500	0,98
8 900 000	Iberdrola International BV*	1,87 %	29/12/2049	8 400 844	0,45
100 000	Infineon Technologies AG*	3,63 %	29/12/2049	96 270	0,01
32 166 000	Koninklijke FrieslandCampina NV*	2,85 %	29/12/2049	29 724 697	1,59
3 600 000	Orange SA*	2,38 %	29/12/2049	3 507 768	0,19
10 940 000	Orange SA*	5,00 %	29/12/2049	11 192 878	0,60
3 000 000	Orange SA*	5,25 %	29/12/2049	3 005 625	0,16
20 000 000	Orange SA*	5,38 %	29/12/2049	20 982 880	1,12
9 854 000	Orsted AS*	1,75 %	29/12/2049	8 662 149	0,46
25 000 000	Orsted AS*	5,25 %	29/12/2049	25 074 600	1,34
100 000	Redeia Corp SA*	4,63 %	29/12/2049	102 014	0,01
10 000 000	Repsol International Finance BV*	3,75 %	29/12/2049	9 812 500	0,52

Corporate Hybrid Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,25 % (31 décembre 2022 : 91,91 %) (suite)					
Euro (suite)					
94 973 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	81 689 340	4,37
19 358 000	SSE Plc*	3,13 %	29/12/2049	18 415 072	0,98
36 405 000	SSE Plc*	4,00 %	29/12/2049	35 369 096	1,89
19 875 000	Stedin Holding NV*	1,50 %	29/12/2049	17 899 306	0,96
100 000	Syensqo SA*	2,50 %	29/12/2049	95 152	0,01
10 000 000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	29/12/2049	10 702 370	0,57
15 000 000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	29/12/2049	16 228 725	0,87
9 185 000	Telia Co AB*	1,38 %	11/05/2081	8 553 531	0,46
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	2,38 %	29/12/2049	89 803	0,00
30 944 000	TotalEnergies SE*	1,63 %	29/12/2049	27 761 750	1,48
12 045 000	TotalEnergies SE*	2,63 %	29/12/2049	11 789 044	0,63
45 000 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	29/12/2049	45 164 033	2,42
26 500 000	Veolia Environnement SA*	2,00 %	29/12/2049	23 780 438	1,27
48 800 000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	29/12/2049	46 206 719	2,47
30 100 000	Veolia Environnement SA*	5,99 %	29/12/2049	31 699 273	1,70
38 000 000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30/08/2084	40 727 906	2,18
83 700 000	Volkswagen International Finance NV*	7,50 %	29/12/2049	91 213 498	4,88
Total - Euro				1 095 380 852	58,58
Livre sterling					
23 993 000	BP Capital Markets Plc*	4,25 %	29/12/2049	26 068 594	1,40
46 600 000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20/12/2083	56 919 528	3,04
62 536 000	Centrica Plc*	5,25 %	10/04/2075	71 449 200	3,82
76 600 000	Electricite de France SA*	6,00 %	29/12/2049	86 297 261	4,62
100 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	102 179	0,01
108 587 000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18/06/2073	123 874 260	6,63
3 500 000	Orsted AS*	2,50 %	29/12/2049	2 689 706	0,14
23 597 000	SSE Plc*	3,74 %	29/12/2049	25 672 138	1,37
32 500 000	Vattenfall AB*	6,88 %	17/08/2083	37 800 197	2,02
Total – Livre sterling				430 873 063	23,05
Dollar américain					
48 750 000	British Telecommunications Plc*	4,25 %	23/11/2081	40 820 536	2,18
66 590 000	Enbridge Inc**	5,50 %	15/07/2077	55 206 067	2,95
20 000 000	Enbridge Inc**	8,25 %	15/01/2084	18 726 782	1,00
19 500 000	PPL Capital Funding Inc*	8,27 %	30/03/2067	16 480 276	0,88
12 455 000	Rogers Communications Inc**	5,25 %	15/03/2082	10 848 784	0,58

Corporate Hybrid Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,25 % (31 décembre 2022 : 91,91 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 000 000	Vodafone Group Plc**	3,25 %	04/06/2081	1 668 853	0,09
81 487 000	Vodafone Group Plc*	6,25 %	03/10/2078	73 578 412	3,94
Total – Dollar américain				217 329 710	11,62
Total des obligations d'entreprise				1 743 583 625	93,25
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur EUR	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,59 % (31 décembre 2022 : 0,58 %)					
Dollar américain					
1 300 000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund			10 956 412	0,59
Total des fonds d'investissement^h				10 956 412	0,59
Total des investissements				1 754 540 037	93,84

Contrats de change à terme 0,64 % (31 décembre 2022 : 2,05 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
6 407 281 EUR	5 526 226 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	33 258	0,00
11 192 060 EUR	12 066 657 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	275 347	0,02
1 895 251 EUR	1 627 710 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	17 829	0,00
291 260 860 EUR	310 288 338 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	10 542 800	0,56
22 477 139 GBP	25 906 424 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	19 004	0,00
14 496 290 USD	13 100 000 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	14 803	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
191 185 AUD	115 925 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	2 159	0,00
5 145 727 AUD	3 107 269 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	70 957	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
144 858 CHF	152 593 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	3 371	0,00
34 799 CHF	36 940 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	527	0,00
11 164 379 CHF	11 738 048 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	282 274	0,02
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
122 047 EUR	105 157 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	27	758	0,00
16 094 136 GBP	18 548 632 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	14 556	0,00
417 717 GBP	479 601 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	16	2 200	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
3 738 EUR	5 434 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	9	0,00
21 255 SGD	14 540 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	49	0,00
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
1 488 862 EUR	1 631 501 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	12 842	0,00
16 115 313 EUR	17 165 198 USD	18/01/2024	UBS AG	2	585 947	0,03
10 525 674 EUR	11 388 561 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	60	222 436	0,01
10 533 USD	9 479 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	50	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					12 101 176	0,64

Corporate Hybrid Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 766 641 213	94,48

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,41 %) (31 décembre 2022 : (1,14 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
492 808 467 EUR	427 618 156 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(411 950)	(0,02)
2 127 209 EUR	1 850 257 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(6 902)	(0,00)
4 916 255 USD	4 500 000 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(52 261)	(0,00)
4 368 416 USD	4 064 684 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(112 575)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
155 164 EUR	253 240 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(1 247)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
52 458 EUR	49 263 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(582)	(0,00)
5 170 860 EUR	4 918 726 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	(124 972)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
4 512 164 EUR	3 915 408 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(3 919)	(0,00)
586 121 EUR	511 172 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	55	(3 473)	(0,00)
209 165 GBP	243 689 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(2 435)	(0,00)
115 911 GBP	134 851 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(1 157)	(0,00)
150 292 GBP	174 953 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(1 604)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
7 303 EUR	10 642 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
1 656 782 SGD	1 148 107 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(10 976)	(0,00)
90 089 SGD	62 329 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	(497)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
309 606 EUR	344 111 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(1 712)	(0,00)
10 954 404 USD	10 140 044 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	9	(229 588)	(0,01)
196 305 169 USD	184 298 441 EUR	18/01/2024	UBS AG	2	(6 701 029)	(0,36)
2 234 565 USD	2 086 860 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	26	(65 250)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(7 732 130)	(0,41)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 732 130)	(0,41)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 758 909 083	94,07
Autres éléments de l'actif net	110 907 380	5,93
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 869 816 463	100,00

Corporate Hybrid Bond – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		EUR	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	1 657 133 139	87,97
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	86 450 486	4,59
μ	Fonds d'investissement	10 956 412	0,58
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	4 369 046	0,23
Total des investissements		1 758 909 083	93,37

Developed Market FMP - 2027 - Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 98,78 %					
Dollar américain					
3 650 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	2,45 %	29/10/2026	3 381 224	2,46
3 600 000	Air Lease Corp*	3,63 %	01/04/2027	3 407 834	2,48
560 000	Ally Financial Inc*	5,75 %	20/11/2025	556 939	0,41
1 295 833	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20/04/2026	1 287 461	0,94
2 800 000	American Tower Corp*	3,65 %	15/03/2027	2 694 987	1,96
1 285 000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01/07/2027	1 281 696	0,93
915 000	APX Group Inc**	6,75 %	15/02/2027	914 003	0,67
1 200 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00 %	01/11/2026	1 210 230	0,88
1 000 000	AT&T Inc**	3,80 %	15/02/2027	976 399	0,71
2 795 000	Bank of America Corp*	4,25 %	22/10/2026	2 745 735	2,00
1 750 000	BAT Capital Corp*	4,70 %	02/04/2027	1 733 286	1,26
355 000	Bath & Body Works Inc*	6,69 %	15/01/2027	363 134	0,26
440 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	7,63 %	15/12/2025	446 183	0,32
3 000 000	BNP Paribas SA**	1,68 %	30/06/2027	2 749 236	2,00
2 100 000	Boeing Co*	5,04 %	01/05/2027	2 119 452	1,54
3 500 000	BPCE SA**	4,88 %	01/04/2026	3 431 618	2,50
1 475 000	Broadcom Inc**	3,46 %	15/09/2026	1 426 946	1,04
580 000	Buckeye Partners LP**	3,95 %	01/12/2026	548 590	0,40
3 600 000	Capital One Financial Corp*	3,65 %	11/05/2027	3 434 116	2,50
920 000	Carnival Corp**	7,63 %	01/03/2026	937 209	0,68
1 700 000	Carrier Global Corp**	2,49 %	15/02/2027	1 599 245	1,16
1 225 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01/05/2027	1 182 914	0,86
700 000	CNH Industrial Capital LLC*	1,45 %	15/07/2026	642 318	0,47
910 000	Corebridge Financial Inc**	3,65 %	05/04/2027	875 905	0,64
705 000	Coty Inc**	6,50 %	15/04/2026	704 828	0,51
2 215 000	Crown Castle Inc*	2,90 %	15/03/2027	2 072 882	1,51
630 000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15/04/2027	582 729	0,42
2 125 000	Dell International LLC/EMC Corp**	4,90 %	01/10/2026	2 129 182	1,55
2 650 000	Energy Transfer LP*	4,20 %	15/04/2027	2 576 641	1,87
835 000	Energy Transfer LP**	5,63 %	01/05/2027	832 704	0,61
1 255 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2027	1 291 763	0,94
3 175 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,95 %	10/06/2026	3 258 984	2,37
3 250 000	General Motors Financial Co Inc*	5,00 %	09/04/2027	3 244 667	2,36
560 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15/01/2027	569 691	0,41
3 000 000	Global Payments Inc*	2,15 %	15/01/2027	2 763 490	2,01
2 650 000	HCA Inc*	4,50 %	15/02/2027	2 620 351	1,91
1 725 000	Hess Corp*	4,30 %	01/04/2027	1 708 050	1,24

Developed Market FMP - 2027 - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 98,78 % (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 850 000	HP Inc*	3,00 %	17/06/2027	1 750 415	1,27
3 600 000	HSBC Holdings Plc*	1,59 %	24/05/2027	3 303 441	2,40
3 000 000	Imperial Brands Finance Plc*	6,13 %	27/07/2027	3 082 517	2,24
860 000	Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc**	5,00 %	01/02/2026	859 247	0,63
3 250 000	Lloyds Banking Group Plc*	3,75 %	11/01/2027	3 121 927	2,27
1 070 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15/08/2026	1 089 789	0,79
3 300 000	Micron Technology Inc**	4,19 %	15/02/2027	3 238 419	2,36
3 400 000	Morgan Stanley*	3,95 %	23/04/2027	3 302 459	2,40
2 075 000	MPLX LP*	4,13 %	01/03/2027	2 032 764	1,48
3 300 000	Nationwide Building Society*	4,00 %	14/09/2026	3 170 006	2,31
2 675 000	NatWest Group Plc*	1,64 %	14/06/2027	2 444 545	1,78
1 465 000	New Fortress Energy Inc**	6,75 %	15/09/2025	1 453 818	1,06
1 100 000	NiSource Inc*	3,49 %	15/05/2027	1 059 911	0,77
1 010 000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01/06/2027	948 126	0,69
925 000	NRG Energy Inc*	6,63 %	15/01/2027	927 637	0,67
725 000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15/03/2026	739 111	0,54
1 400 000	Oracle Corp*	2,80 %	01/04/2027	1 321 236	0,96
3 400 000	Paramount Global**	2,90 %	15/01/2027	3 148 529	2,29
1 675 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,50 %	01/06/2025	1 685 535	1,23
1 635 000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15/01/2027	1 587 890	1,16
2 650 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp**	4,50 %	15/12/2026	2 617 387	1,90
2 970 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15/04/2026	2 984 615	2,17
2 775 000	Rogers Communications Inc**	3,20 %	15/03/2027	2 649 784	1,93
1 035 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31/08/2026	1 025 450	0,75
3 800 000	Santander UK Group Holdings Plc*	1,67 %	14/06/2027	3 457 077	2,52
800 000	Sempra*	3,25 %	15/06/2027	758 738	0,55
3 000 000	Stellantis Finance US Inc**	1,71 %	29/01/2027	2 725 842	1,98
955 000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15/07/2027	939 107	0,68
1 250 000	T-Mobile USA Inc**	3,75 %	15/04/2027	1 212 785	0,88
960 000	TransDigm Inc*	7,50 %	15/03/2027	965 463	0,70
3 200 000	UBS Group AG*	4,55 %	17/04/2026	3 159 572	2,30
3 500 000	Viatris Inc**	2,30 %	22/06/2027	3 175 885	2,31
1 640 000	Vistra Operations Co LLC**	5,63 %	15/02/2027	1 618 665	1,18
3 080 000	Warnermedia Holdings Inc**	3,76 %	15/03/2027	2 952 304	2,15
1 000 000	Williams Cos Inc*	3,75 %	15/06/2027	964 568	0,70
Total des obligations d'entreprise				135 777 186	98,78
Total des investissements				135 777 186	98,78

Developed Market FMP - 2027 - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,03 %

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
8 274 EUR	9 001 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	145	0,00
492 259 EUR	524 041 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	20 072	0,02
504 986 EUR	538 555 USD	18/01/2024	UBS AG	5	19 624	0,01
5 676 EUR	6 246 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	28	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					39 869	0,03

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	135 817 055	98,81

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,00 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
7 797 EUR	8 639 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(21)	(0,00)
8 150 USD	7 710 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(372)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(393)	(0,00)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(393)	(0,00)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	135 816 662	98,81
Autres éléments de l'actif net	1 641 157	1,19
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	137 457 819	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	74 716 057	54,22
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	61 061 129	44,31
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	39 476	0,03
Total des investissements	135 816 662	98,56

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 27,64 % (31 décembre 2022 : 31,50 %)					
Euro					
700 000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	2,75 %	22/01/2033	595 501	0,02
6 921 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19/07/2026	3 629 445	0,14
20 129 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05/11/2031	18 126 824	0,68
Total - Euro				22 351 770	0,84
Dollar américain					
2 072 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	3,65 %	02/11/2029	1 970 990	0,07
21 827 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02/11/2047	20 087 999	0,76
3 684 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24/04/2033	3 739 168	0,14
4 527 000	Abu Dhabi Ports Co PJSC*	2,50 %	06/05/2031	3 862 233	0,15
6 565 000	Adani Electricity Mumbai Ltd**	3,95 %	12/02/2030	5 383 428	0,20
5 990 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	5 926 486	0,22
5 620 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11/08/2061	4 286 514	0,16
3 195 000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17/05/2031	2 717 242	0,10
3 973 057	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27/09/2051	3 105 655	0,12
2 556 000	Alibaba Group Holding Ltd*	3,25 %	09/02/2061	1 609 471	0,06
1 528 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01/10/2030	1 329 617	0,05
3 283 000	Banco Nacional de Panama*	2,50 %	11/08/2030	2 439 876	0,09
3 143 000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29/01/2031	2 848 972	0,11
16 866 000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22/10/2031	14 413 515	0,54
12 145 000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	5,00 %	27/07/2027	11 338 876	0,43
5 905 000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23/09/2026	5 491 650	0,21
9 867 939	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd*	0,00 %	05/06/2034	7 070 462	0,27
6 668 500	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15/02/2028	6 570 673	0,25
3 254 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	3 088 636	0,12
7 156 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	7 629 937	0,29
4 626 000	Cencosud SA*	4,38 %	17/07/2027	4 466 244	0,17
227 000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00 %	29/12/2049	225 102	0,01
9 282 000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09/02/2031	7 762 482	0,29
8 419 000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15/05/2029	7 932 194	0,30
6 388 000	Comision Federal de Electricidad*	6,26 %	15/02/2052	5 612 023	0,21
2 193 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,00 %	30/09/2029	1 958 357	0,07
6 749 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14/01/2030	6 034 908	0,23
5 844 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30/01/2050	4 229 787	0,16
1 373 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	4,38 %	05/02/2049	1 116 085	0,04
150 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	6,15 %	24/10/2036	154 031	0,01
3 594 000	Corp. Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02/02/2033	3 488 904	0,13
4 505 000	Corp. Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08/01/2034	4 578 747	0,17
2 616 000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28/01/2028	2 557 953	0,10

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 27,64 % (31 décembre 2022 : 31,50 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
10 306 000	CSN Resources SA**	4,63 %	10/06/2031	8 437 047	0,32
4 989 000	CSN Resources SA**	8,88 %	05/12/2030	5 203 627	0,20
2 934 000	CT Trust**	5,13 %	03/02/2032	2 567 417	0,10
3 314 000	DP World Crescent Ltd*	3,88 %	18/07/2029	3 145 801	0,12
7 200 000	DP World Ltd*	6,85 %	02/07/2037	7 965 043	0,30
5 914 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30/06/2028	5 124 481	0,19
6 636 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88 %	23/05/2024	6 566 123	0,25
5 626 000	Ecopetrol SA*	5,88 %	02/11/2051	4 263 017	0,16
5 120 000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29/04/2030	5 079 994	0,19
5 395 000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13/01/2033	5 867 904	0,22
5 783 000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02/05/2049	4 203 345	0,16
5 719 000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16/09/2031	4 826 303	0,18
3 031 000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14/09/2047	2 292 042	0,09
1 340 000	Empresa Nacional del Petroleo*	4,50 %	14/09/2047	1 013 390	0,04
5 830 000	Empresa Nacional del Petroleo*	5,25 %	06/11/2029	5 656 609	0,21
1 814 000	Empresa Nacional del Petroleo*	6,15 %	10/05/2033	1 821 994	0,07
4 395 003	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd**	2,16 %	31/03/2034	3 824 581	0,14
8 304 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31/03/2036	6 868 124	0,26
9 747 372	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30/09/2040	8 037 918	0,30
5 445 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	4 922 280	0,19
9 182 000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04/02/2030	7 806 527	0,29
1 685 000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00 %	18/09/2027	1 506 323	0,06
2 633 000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16/08/2027	2 518 752	0,10
7 140 000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14/04/2033	5 951 733	0,22
31 427 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24/04/2030	31 233 034	1,18
15 847 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19/04/2047	13 930 654	0,53
12 734 000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24/10/2048	11 988 237	0,45
2 026 000	Khazanah Capital Ltd*	4,88 %	01/06/2033	2 037 066	0,08
6 221 887	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30/06/2030	5 696 492	0,22
17 190 582	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30/06/2031	13 493 576	0,51
2 850 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	4,38 %	22/11/2033	2 779 710	0,11
991 000	MDGH GMTN RSC Ltd**	5,08 %	22/05/2053	978 271	0,04
2 196 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,50 %	28/04/2033	2 329 473	0,09
2 421 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01/05/2034	2 646 858	0,10
4 652 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	4 432 481	0,17
2 334 000	Meituan*	3,05 %	28/10/2030	1 971 714	0,07
3 734 000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31/07/2047	3 227 427	0,12
4 496 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	29/12/2049	4 323 601	0,16
11 954 000	Nexa Resources SA**	5,38 %	04/05/2027	11 679 033	0,44

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 27,64 % (31 décembre 2022 : 31,50 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 167 000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18/07/2029	2 416 547	0,09
14 318 000	Oil & Gas Holding Co BSCC**	7,50 %	25/10/2027	15 153 169	0,57
4 043 000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08/04/2031	3 532 357	0,13
4 474 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III*	4,70 %	06/06/2032	4 521 760	0,17
2 675 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38 %	05/02/2050	2 217 468	0,08
8 423 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25 %	15/05/2047	7 909 660	0,30
15 682 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15 %	21/05/2048	16 105 492	0,61
10 489 000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03/07/2033	10 659 362	0,40
11 455 000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38 %	12/04/2027	1 277 233	0,05
730 000	Petroleos de Venezuela SA*	5,50 %	12/04/2037	82 125	0,00
38 698 964	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16/05/2024	4 449 525	0,17
26 169 079	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15/11/2026	3 042 155	0,11
5 618 000	Petroleos del Peru SA*	4,75 %	19/06/2032	4 037 140	0,15
25 851 000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19/06/2047	15 949 421	0,60
6 035 000	Petroleos Mexicanos**	6,95 %	28/01/2060	3 982 291	0,15
59 060 000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23/01/2050	42 076 376	1,59
3 706 000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23/04/2030	3 431 441	0,13
2 898 000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd**	3,08 %	29/12/2049	2 727 453	0,10
4 596 000	QatarEnergy*	3,30 %	12/07/2051	3 366 561	0,13
3 147 000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12/02/2027	2 940 085	0,11
12 097 000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12/01/2032	10 372 937	0,39
8 411 000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12/01/2052	6 181 044	0,23
4 850 000	Sasol Financing USA LLC*	5,88 %	27/03/2024	4 824 684	0,18
10 610 000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27/09/2028	10 119 108	0,38
5 969 000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03/05/2029	6 096 273	0,23
9 894 000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16/04/2039	8 871 811	0,33
1 782 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68 %	11/04/2053	1 833 190	0,07
50 492 000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24/03/2026	51 365 512	1,94
27 571 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18/03/2030	29 070 173	1,10
4 484 000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16/03/2047	4 747 388	0,18
1 876 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	1 618 802	0,06
6 803 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	4 542 407	0,17
778 000	Tencent Holdings Ltd**	3,29 %	03/06/2060	493 395	0,02
5 985 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15/08/2030	4 946 124	0,19
1 900 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	2,63 %	15/08/2025	1 792 257	0,07
4 752 000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	6,50 %	08/01/2026	4 720 851	0,18
6 352 000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	9,00 %	12/10/2028	6 676 841	0,25
42 750	Ukreximbank Via Biz Finance Plc**	9,75 %	22/01/2025	41 493	0,00
11 580 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	8 621 773	0,33
450 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80 %	22/11/2025	31 091	0,00
Total – Dollar américain				710 090 994	26,80
Total des obligations d'entreprise				732 442 764	27,64

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 67,71 % (31 décembre 2022 : 60,52 %)					
Euro					
7 246 146	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09/07/2030	2 898 797	0,11
1 008 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	0,50 %	08/07/2031	871 087	0,03
10 976 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22/02/2033	13 211 588	0,50
1 825 000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19/01/2032	1 655 286	0,06
9 957 000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22/01/2035	8 696 084	0,33
1 367 000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19/01/2052	1 193 096	0,04
2 600 000	Chile Government International Bond*	0,83 %	02/07/2031	2 382 011	0,09
2 555 856	Chile Government International Bond*	4,13 %	05/07/2034	2 890 098	0,11
1 757 000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	11/04/2025	1 772 940	0,07
3 170 000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	16/04/2026	2 852 290	0,11
10 344 000	Egypt Government International Bond*	5,63 %	16/04/2030	7 328 340	0,28
26 313 000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11/04/2031	18 736 017	0,71
1 600 000	Indonesia Government International Bond*	1,00 %	28/07/2029	1 543 362	0,06
13 889 000	Indonesia Government International Bond*	1,10 %	12/03/2033	12 177 345	0,46
32 691 000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30/10/2031	30 707 032	1,16
4 420 000	Ivory Coast Government International Bond*	4,88 %	30/01/2032	4 127 686	0,15
19 259 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22/03/2030	19 149 370	0,72
6 400 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17/10/2031	6 357 835	0,24
25 722 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22/03/2048	22 731 045	0,86
35 471 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17/10/2040	32 901 998	1,24
1 018 000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38 %	09/11/2028	1 085 293	0,04
3 764 000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16/05/2029	4 422 312	0,17
800 000	Mexico Government International Bond*	2,25 %	12/08/2036	696 766	0,03
31 575 000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11/03/2033	27 463 839	1,04
17 290 000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17/11/2036	14 448 790	0,54
10 662 000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01/03/2030	11 725 014	0,44
9 245 000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28/04/2041	7 164 725	0,27
2 675 372	Provincia de Buenos Aires*	4,50 %	01/09/2037	1 026 053	0,04
10 227 000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07/07/2032	8 370 136	0,32
3 314 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28/01/2032	2 842 740	0,11
9 494 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14/04/2033	7 878 927	0,30
817 000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16/07/2031	722 251	0,03
5 745 000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02/12/2040	4 282 314	0,16
3 517 000	Romanian Government International Bond*	2,88 %	13/04/2042	2 637 322	0,10
28 187 000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28/01/2050	21 328 687	0,80
955 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	972 404	0,04
36 654 000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07/02/2034	35 012 132	1,32
26 936 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	25 450 872	0,96
4 006 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	4 688 600	0,18
6 507 000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13/03/2028	6 656 911	0,25

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 67,71 % (31 décembre 2022 : 60,52 %) (suite)					
Euro (suite)					
33 379 000	Serbia International Bond*	1,50 %	26/06/2029	31 229 093	1,18
15 589 000	Serbia International Bond*	1,65 %	03/03/2033	12 773 430	0,48
16 343 000	Serbia International Bond*	2,05 %	23/09/2036	12 608 331	0,47
833 000	Serbia International Bond*	3,13 %	15/05/2027	882 467	0,03
6 760 000	Tunisian Republic*	5,63 %	17/02/2024	7 229 297	0,27
9 831 000	Tunisian Republic*	6,38 %	15/07/2026	7 612 035	0,29
8 226 000	Ukraine Government International Bond**	6,75 %	20/06/2028	2 244 434	0,08
Total - Euro				457 638 482	17,27
Dollar américain					
5 924 000	Abu Dhabi Government International Bond*	2,70 %	02/09/2070	3 765 117	0,14
4 643 000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09/05/2028	4 291 688	0,16
24 627 000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14/04/2032	21 726 481	0,82
4 285 000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26/11/2049	3 508 344	0,13
38 843 000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08/05/2048	32 425 282	1,22
30 687 000	Arab Republic of Egypt*	8,88 %	29/05/2050	19 642 380	0,74
83 941 215	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	33 870 844	1,28
9 830 000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09/07/2029	3 951 660	0,15
148 282 658	Argentine Republic Government International Bond*	3,63 %	09/07/2035	51 241 323	1,93
12 800 000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21/11/2028	11 392 000	0,43
4 706 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22/05/2033	4 781 432	0,18
1 807 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31/10/2028	1 910 687	0,07
2 674 000	Bermuda Government International Bond*	2,38 %	20/08/2030	2 302 020	0,09
10 298 000	Bermuda Government International Bond*	4,75 %	15/02/2029	10 260 412	0,39
11 958 000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15/07/2032	11 892 231	0,45
10 178 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07/01/2041	9 433 542	0,36
12 816 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21/02/2047	11 298 805	0,43
18 673 000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20/10/2033	18 713 992	0,71
4 319 000	Brazilian Government International Bond**	6,25 %	18/03/2031	4 487 878	0,17
6 492 000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21/09/2071	4 374 841	0,16
3 112 000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05/01/2036	3 082 979	0,12
19 946 000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30/01/2030	16 882 693	0,64
24 593 000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15/06/2045	19 166 923	0,72
25 758 000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15/05/2049	20 206 299	0,76
7 245 000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18/01/2041	6 609 177	0,25
30 377 000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02/02/2034	32 139 688	1,21
7 603 000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20/04/2033	8 306 469	0,31
4 876 000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14/11/2035	5 343 997	0,20
3 615 000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14/11/2053	4 165 399	0,16

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 67,71 % (31 décembre 2022 : 60,52 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 043 000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	2,40 %	28/09/2027	930 283	0,03
6 603 000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03/04/2034	6 854 739	0,26
2 809 000	Costa Rica Government International Bond*	7,00 %	04/04/2044	2 943 832	0,11
1 471 000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12/03/2045	1 565 144	0,06
14 099 000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13/11/2054	15 332 663	0,58
40 427 000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30/01/2060	35 069 154	1,32
6 800 000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	19/07/2028	6 828 560	0,26
4 757 000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22/02/2033	4 703 484	0,18
25 430 000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27/01/2045	25 430 000	0,96
633 000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03/02/2031	666 233	0,02
6 407 540	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31/07/2030	1 843 612	0,07
19 683 223	Ecuador Government International Bond*	2,50 %	31/07/2040	6 298 631	0,24
92 184 478	Ecuador Government International Bond*	3,50 %	31/07/2035	33 217 453	1,25
10 350 055	Ecuador Government International Bond*	6,00 %	31/07/2030	4 836 673	0,18
8 531 000	Egypt Government International Bond*	7,90 %	21/02/2048	5 167 355	0,19
33 950 000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31/01/2047	21 233 756	0,80
5 113 000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01/03/2049	3 216 614	0,12
1 040 000	El Salvador Government International Bond*	7,63 %	01/02/2041	785 902	0,03
21 289 000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15/06/2035	16 685 254	0,63
49 903 000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15/07/2052	41 796 243	1,58
4 130 000	Emirate of Dubai Government International Bonds*	3,90 %	09/09/2050	3 118 910	0,12
9 580 000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11/12/2024	6 511 104	0,25
2 000 000	Ghana Government International Bond*	6,38 %	11/02/2027	898 100	0,03
13 833 000	Ghana Government International Bond*	7,63 %	16/05/2029	6 066 504	0,23
14 443 000	Ghana Government International Bond*	7,75 %	07/04/2029	6 349 576	0,24
12 017 000	Ghana Government International Bond*	7,88 %	11/02/2035	5 291 854	0,20
11 138 000	Ghana Government International Bond*	8,63 %	07/04/2034	4 891 609	0,18
5 375 000	Ghana Government International Bond*	8,75 %	11/03/2061	2 334 255	0,09
4 857 000	Ghana Government International Bond*	8,88 %	07/05/2042	2 097 738	0,08
7 783 000	Ghana Government International Bond*	8,95 %	26/03/2051	3 381 247	0,13
30 412 000	Ghana Government International Bond*	10,75 %	14/10/2030	19 254 628	0,73
5 237 000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07/10/2033	4 382 714	0,17
735 000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10/08/2029	722 321	0,03
5 190 000	Guatemala Government Bond*	5,38 %	24/04/2032	5 039 801	0,19
28 783 000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13/06/2036	29 718 449	1,12
2 898 000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04/10/2032	3 086 732	0,12
5 435 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14/01/2029	5 771 970	0,22
3 260 000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24/06/2030	2 913 625	0,11
1 247 000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19/01/2027	1 200 238	0,05

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 67,71 % (31 décembre 2022 : 60,52 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
6 360 000	Indonesia Government International Bond*	5,65 %	11/01/2053	7 018 968	0,26
400 000	Indonesia Government International Bond*	7,75 %	17/01/2038	514 114	0,02
3 637 000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12/10/2035	4 846 303	0,18
829 125	Iraq International Bond*	5,80 %	15/01/2028	777 281	0,03
2 935 000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06/12/2028	3 122 106	0,12
6 335 043	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31/12/2032	6 002 137	0,23
1 986 000	Jordan Government International Bond*	7,38 %	10/10/2047	1 770 730	0,07
45 992 000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09/03/2020	2 817 010	0,11
21 038 000	Lebanon Government International Bond*	6,60 %	27/11/2026	1 294 089	0,05
58 532 000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26/02/2030	3 667 685	0,14
6 112 000	Lebanon Government International Bond*	6,85 %	25/05/2029	377 984	0,01
83 325 000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17/05/2034	5 189 064	0,20
46 520 000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12/10/2110	41 806 387	1,58
11 771 000	Mongolia Government International Bond*	3,50 %	07/07/2027	10 533 176	0,40
8 042 000	Mongolia Government International Bond*	5,13 %	07/04/2026	7 820 105	0,29
2 550 000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05/06/2029	2 611 179	0,10
16 319 000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19/01/2028	17 123 643	0,65
7 320 000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15/12/2032	6 039 761	0,23
6 001 000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08/09/2033	6 343 675	0,24
328 000	Nigeria Government International Bond*	7,63 %	21/11/2025	325 307	0,01
2 059 000	Nigeria Government International Bond*	7,70 %	23/02/2038	1 694 256	0,06
18 881 000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16/02/2032	17 025 942	0,64
5 653 000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28/09/2051	4 655 472	0,18
1 326 000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24/03/2029	1 276 335	0,05
10 975 000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21/01/2031	10 497 203	0,40
12 420 000	Nigeria Government International Bond*	9,25 %	21/01/2049	11 219 980	0,42
1 414 000	Oman Government International Bond*	6,50 %	08/03/2047	1 444 941	0,05
36 098 000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17/01/2048	37 858 499	1,43
7 965 000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25/01/2051	8 615 446	0,32
2 425 000	Panama Government International Bond*	3,87 %	23/07/2060	1 458 460	0,05
1 560 000	Panama Government International Bond*	4,30 %	29/04/2053	1 048 846	0,04
1 648 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	16/04/2050	1 147 682	0,04
16 570 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	01/04/2056	11 169 683	0,42
1 893 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19/01/2063	1 243 159	0,05
23 468 000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14/02/2035	22 965 024	0,87
8 962 000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26/01/2036	8 903 665	0,34
9 848 000	Panama Government International Bond*	6,85 %	28/03/2054	9 239 045	0,35
2 270 000	Panama Government International Bond*	6,88 %	31/01/2036	2 270 603	0,09
8 224 000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04/10/2028	7 866 256	0,30
3 375 000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30/03/2050	3 009 657	0,11

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 67,71 % (31 décembre 2022 : 60,52 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
19 082 000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13/03/2048	17 451 972	0,66
11 800 000	Provincia de Buenos Aires*	6,38 %	01/09/2037	4 548 495	0,17
432 007	Provincia de Cordoba*	6,88 %	10/12/2025	393 207	0,01
3 182 385	Provincia de Mendoza Argentina*	5,75 %	19/03/2029	2 728 895	0,10
27 657 000	Qatar Government International Bond*	4,82 %	14/03/2049	26 987 286	1,02
15 572 000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02/02/2031	12 771 812	0,48
4 860 000	Republic of Azerbaijan International Bond*	3,50 %	01/09/2032	4 228 278	0,16
800 000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01/09/2029	787 465	0,03
14 739 000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	04/04/2053	15 406 618	0,58
2 482 000	Republic of Poland Government International Bond*	5,75 %	16/11/2032	2 685 251	0,10
20 508 000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30/09/2049	16 439 213	0,62
28 150 000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20/04/2052	26 739 854	1,01
1 472 000	Republic of Uzbekistan International Bond*	5,38 %	20/02/2029	1 397 721	0,05
11 443 000	Sri Lanka Government International Bond*	5,75 %	18/04/2023	5 885 993	0,22
2 503 000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88 %	25/07/2024	1 325 339	0,05
6 070 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,13 %	03/06/2025	3 133 508	0,12
18 566 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20 %	11/05/2027	9 427 863	0,36
15 440 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75 %	18/04/2028	7 805 820	0,29
14 406 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	14/03/2024	7 335 903	0,28
15 107 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	03/11/2025	7 817 839	0,29
17 628 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55 %	28/03/2030	8 899 866	0,34
40 882 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85 %	14/03/2029	20 648 604	0,78
6 462 000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25 %	24/06/2030	1 665 581	0,06
15 411 000	Turkiye Government International Bond*	9,13 %	13/07/2030	17 047 186	0,64
6 563 000	Turkiye Government International Bond*	9,38 %	14/03/2029	7 273 904	0,27
4 502 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,38 %	31/01/2026	4 718 501	0,18
4 928 000	Ukraine Government International Bond*	6,88 %	21/05/2031	1 149 210	0,04
1 713 000	Ukraine Government International Bond*	7,25 %	15/03/2035	412 588	0,02
13 562 000	Ukraine Government International Bond*	7,38 %	25/09/2034	3 221 653	0,12
18 078 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2027	5 000 736	0,19
13 893 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2029	3 852 626	0,15
21 027 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/08/2041	9 485 427	0,36
20 660 000	Ukraine Government International Bond*	9,75 %	01/11/2030	5 991 400	0,23
10 314 000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16/11/2028	8 616 584	0,32
32 118 500	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13/10/2024	5 049 820	0,19
14 430 000	Zambia Government International Bond*	5,38 %	20/09/2022	8 112 330	0,31
6 140 000	Zambia Government International Bond*	8,50 %	14/04/2024	3 840 140	0,14
35 408 000	Zambia Government International Bond*	8,97 %	30/07/2027	22 037 231	0,83
Total – Dollar américain				1 336 544 120	50,44
Total des obligations d'État				1 794 182 602	67,71

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,66 % (31 décembre 2022 : 0,65 %)			
Dollar américain			
150 000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	17 580 000	0,66
Total des fonds d'investissementⁱⁱ		17 580 000	0,66
Total des investissements		2 544 205 366	96,01

Contrats de change à terme 0,94 % (31 décembre 2022 : 0,50 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
540 071 184 USD	488 041 561 EUR	02/02/2024	Citibank NA	1	261 317	0,01
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
24 943 593 AUD	16 477 116 USD	14/03/2024	UBS AG	4	580 222	0,02
633 467 AUD	420 539 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	13	12 649	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
2 798 935 CHF	3 252 651 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	3	97 421	0,00
153 876 209 CHF	177 741 159 USD	14/03/2024	UBS AG	2	6 434 750	0,24
4 508 829 CHF	5 231 287 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	9	165 373	0,01
18 709 USD	15 535 CHF	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	115	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
9 877 653 EUR	10 768 963 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	173 829	0,01
505 423 704 EUR	547 745 357 USD	14/03/2024	UBS AG	2	12 179 779	0,46
26 075 899 EUR	28 528 168 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	15	359 577	0,01
1 007 630 USD	904 653 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	5 425	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
1 596 317 GBP	2 030 520 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	5 199	0,00
83 600 674 GBP	105 431 067 USD	14/03/2024	UBS AG	2	1 181 504	0,05
3 272 877 GBP	4 129 662 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	17	44 106	0,00
87 068 USD	68 195 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	101	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
1 361 088 HKD	174 538 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	4	62	0,00
17 428 HKD	2 234 USD	14/03/2024	UBS AG	2	1	0,00
86 235 HKD	11 059 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	6	4	0,00
2 228 USD	17 364 HKD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	1	0,00
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
55 341 721 JPY	395 185 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	3	1 768	0,00
1 675 043 730 JPY	11 563 342 USD	14/03/2024	UBS AG	2	451 341	0,02
23 808 684 JPY	166 179 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	4 595	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
16 167 394 SEK	1 576 775 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	32 012	0,00
699 411 443 SEK	67 015 687 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	9	2 581 440	0,10
1 567 USD	15 548 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	20	0,00

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,94 % (31 décembre 2022 : 0,50 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
23 183 806 SGD	17 371 032 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	6	262 563	0,01
442 286 SGD	332 455 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	11	3 950	0,00
29 USD	38 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					24 839 124	0,94

Contrats à terme standardisés 0,74 % (31 décembre 2022 : 0,93 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
261	Euro-BOBL Future March 2024	279 664	0,01
801	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	3 285 352	0,12
684	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	1 544 344	0,06
2 838	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	7 083 798	0,27
502	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	5 043 531	0,19
271	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	2 331 625	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[±]		19 568 314	0,74

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 588 612 804	97,69

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,21 %) (31 décembre 2022 : (0,43 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
488 041 561 EUR	539 437 218 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	(322 041)	(0,01)
23 589 737 USD	21 482 000 EUR	03/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(140 358)	(0,01)
510 507 792 USD	466 559 561 EUR	03/01/2024	HSBC Bank Plc	1	(4 877 290)	(0,18)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
21 489 AUD	14 754 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(58)	(0,00)
232 469 USD	348 524 AUD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	13	(5 865)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
2 007 205 USD	1 720 656 CHF	14/03/2024	Westpac Banking Corp	24	(52 266)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
8 910 419 USD	8 149 411 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	19	(117 771)	(0,01)

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,21 %) (31 décembre 2022 : (0,43 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
802 294 GBP	1 025 677 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	(2 544)	(0,00)
605 158 USD	481 385 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	13	(8 734)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
32 151 HKD	4 126 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
52 635 HKD	6 752 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	0	(0,00)
528 USD	4 118 HKD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	0	(0,00)
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
59 642 USD	8 554 284 JPY	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(1 716)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
18 333 417 SEK	1 854 042 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(29 718)	(0,00)
349 277 USD	3 637 463 SEK	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(12 680)	(0,00)
3 323 704 USD	33 726 769 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	18	(32 384)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
680 217 SGD	517 434 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(61)	(0,00)
82 934 USD	110 898 SGD	14/03/2024	UBS AG	1	(1 415)	(0,00)
3 094 522 USD	4 130 606 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	19	(47 216)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(5 652 118)	(0,21)

Contrats à terme standardisés (0,39 %) (31 décembre 2022 : (0,05 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(1 710)	Euro-Bund Future March 2024	(6 137 966)	(0,23)
(505)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(4 068 669)	(0,16)
(43)	Euro-Schatz Future March 2024	(16 150)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(10 222 785)	(0,39)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 874 903)	(0,60)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 572 737 901	97,09
Autres éléments de l'actif net	77 080 754	2,91
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 649 818 655	100,00

Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	2 331 719 144	87,09
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	194 906 222	7,28
μ	Fonds d'investissement	17 580 000	0,66
±	Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	9 345 529	0,35
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	19 187 006	0,72
Total des investissements		2 572 737 901	96,10

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 2,59 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Baht thaïlandais					
259 670 000	Bank of Thailand Bill	0,00 %	09/05/2024	7 548 955	0,59
Total – Baht thaïlandais				7 548 955	0,59
Dollar américain					
17 716 200	United States Treasury Bill	0,00 %	30/01/2024	17 643 335	1,37
8 308 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/05/2024	8 148 860	0,63
Total – Dollar américain				25 792 195	2,00
Total des bons du Trésor**				33 341 150	2,59
Obligations d'entreprise 3,25 % (31 décembre 2022 : 1,62 %)					
Yuan renminbi chinois					
50 000 000	Central Huijin Investment Ltd**	2,74 %	24/05/2026	7 045 656	0,55
10 000 000	Central Huijin Investment Ltd**	2,80 %	27/10/2026	1 411 078	0,11
20 000 000	China Southern Power Grid Co Ltd**	3,66 %	25/02/2024	2 813 746	0,22
Total – Yuan renminbi chinois				11 270 480	0,88
Peso colombien					
4 004 000 000	Asian Development Bank*	11,20 %	31/01/2025	1 024 539	0,08
10 328 000 000	Asian Development Bank*	12,75 %	03/03/2025	2 701 436	0,21
10 000 000 000	Asian Development Bank*	13,00 %	07/03/2025	2 604 827	0,20
6 450 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63 %	10/09/2024	1 603 741	0,12
49 079 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08/11/2027	11 011 737	0,86
15 550 000 000	International Finance Corp*	0,00 %	16/08/2028	2 601 916	0,20
Total – Peso colombien				21 548 196	1,67
Peso mexicain					
102 700 000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08/02/2038	1 671 388	0,13
72 618 300	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25/11/2025	3 994 814	0,31
62 682 200	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23/12/2027	3 340 722	0,26
Total – Peso mexicain				9 006 924	0,70
Total des obligations d'entreprise				41 825 600	3,25
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %)					
Peso chilien					
6 439 587 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01/09/2030	7 248 255	0,56
2 055 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01/10/2033	1 927 140	0,15
5 865 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50 %	01/03/2026	6 701 581	0,52
900 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01/09/2030	1 009 825	0,08
2 335 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01/03/2035	2 673 627	0,21

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Peso chilien (suite)					
445 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15/07/2050	509 596	0,04
2 115 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01/04/2033	2 585 962	0,20
3 570 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01/05/2034	4 687 627	0,37
Total – Peso chilien				27 343 613	2,13
Yuan renminbi chinois					
10 000 000	China Development Bank**	2,83 %	10/09/2026	1 421 187	0,11
20 000 000	China Development Bank**	2,98 %	22/04/2032	2 857 284	0,22
10 000 000	China Development Bank**	3,02 %	06/03/2033	1 436 354	0,11
30 000 000	China Development Bank**	3,30 %	03/03/2026	4 299 959	0,34
40 000 000	China Development Bank**	3,34 %	14/07/2025	5 704 354	0,44
10 000 000	China Development Bank**	3,48 %	08/01/2029	1 466 138	0,11
20 000 000	China Development Bank**	3,70 %	20/10/2030	2 990 060	0,23
40 000 000	China Development Bank**	4,04 %	06/07/2028	5 981 249	0,47
20 000 000	China Development Bank**	4,24 %	24/08/2027	2 982 709	0,23
20 000 000	China Government Bond**	2,18 %	15/08/2026	2 801 630	0,22
15 000 000	China Government Bond**	2,50 %	25/07/2027	2 115 479	0,17
8 000 000	China Government Bond**	2,52 %	25/08/2033	1 118 549	0,09
10 000 000	China Government Bond**	2,55 %	15/10/2028	1 414 269	0,11
9 000 000	China Government Bond**	2,60 %	15/09/2030	1 269 691	0,10
10 000 000	China Government Bond**	2,62 %	15/04/2028	1 418 011	0,11
20 000 000	China Government Bond**	2,62 %	25/09/2029	2 827 251	0,22
28 000 000	China Government Bond**	2,62 %	25/06/2030	3 953 322	0,31
20 000 000	China Government Bond**	2,64 %	15/01/2028	2 838 070	0,22
20 500 000	China Government Bond**	2,67 %	25/05/2033	2 898 456	0,23
13 000 000	China Government Bond**	2,69 %	15/08/2032	1 840 010	0,14
20 000 000	China Government Bond**	2,85 %	04/06/2027	2 853 877	0,22
22 000 000	China Government Bond**	2,88 %	25/02/2033	3 165 975	0,25
3 000 000	China Government Bond**	3,00 %	15/10/2053	436 585	0,03
10 000 000	China Government Bond**	3,01 %	13/05/2028	1 441 900	0,11
22 000 000	China Government Bond**	3,02 %	27/05/2031	3 192 027	0,25
30 000 000	China Government Bond**	3,13 %	21/11/2029	4 372 058	0,34
14 940 000	China Government Bond**	3,19 %	15/04/2053	2 233 443	0,17
10 000 000	China Government Bond**	3,25 %	22/11/2028	1 463 143	0,11
10 000 000	China Government Bond**	3,28 %	03/12/2027	1 457 632	0,11
5 000 000	China Government Bond**	3,29 %	23/05/2029	734 246	0,06
45 500 000	China Government Bond**	3,72 %	12/04/2051	7 397 434	0,58
Total – Yuan renminbi chinois				82 382 352	6,41

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Peso colombien					
89 266 600 000	Colombian TES*	5,75 %	03/11/2027	20 427 166	1,59
123 861 700 000	Colombian TES*	6,00 %	28/04/2028	28 225 376	2,19
21 584 900 000	Colombian TES*	7,00 %	26/03/2031	4 809 779	0,37
25 028 700 000	Colombian TES*	7,00 %	30/06/2032	5 418 255	0,42
26 308 300 000	Colombian TES*	7,25 %	18/10/2034	5 595 098	0,44
9 231 900 000	Colombian TES*	7,50 %	26/08/2026	2 280 332	0,18
26 457 200 000	Colombian TES*	7,75 %	18/09/2030	6 229 120	0,48
22 429 000 000	Colombian TES*	9,25 %	28/05/2042	5 257 128	0,41
46 040 000 000	Colombian TES*	13,25 %	09/02/2033	14 115 371	1,10
10 400 100 000	Colombian TES Series G*	7,00 %	26/03/2031	2 317 462	0,18
1 303 000 000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88 %	12/08/2024	324 371	0,03
Total – Peso colombien				94 999 458	7,39
Couronne tchèque					
53 760 000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29/11/2029	1 946 113	0,15
496 230 000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15/05/2030	18 789 702	1,46
368 120 000	Czech Republic Government Bond*	1,00 %	26/06/2026	15 290 051	1,19
215 890 000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13/03/2031	8 153 775	0,63
39 810 000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24/04/2040	1 282 475	0,10
96 070 000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23/06/2032	3 705 317	0,29
34 130 000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30/07/2037	1 231 303	0,10
79 870 000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13/10/2033	3 076 837	0,24
107 220 000	Czech Republic Government Bond*	2,40 %	17/09/2025	4 640 225	0,36
36 630 000	Czech Republic Government Bond*	2,50 %	25/08/2028	1 556 067	0,12
29 020 000	Czech Republic Government Bond*	2,75 %	23/07/2029	1 234 378	0,10
35 400 000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04/12/2036	1 650 369	0,13
22 740 000	Czech Republic Government Bond*	5,00 %	30/09/2030	1 095 192	0,08
Total – Couronne tchèque				63 651 804	4,95
Peso dominicain					
152 700 000	Dominican Republic International Bond*	9,75 %	05/06/2026	2 632 083	0,20
170 800 000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15/09/2035	3 181 331	0,25
42 800 000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03/02/2033	898 919	0,07
Total – Peso dominicain				6 712 333	0,52
Cédi ghanéen					
7 520 645	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16/02/2027	351 096	0,03
7 526 192	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15/02/2028	303 909	0,02
7 029 623	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13/02/2029	251 578	0,02
7 034 801	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12/02/2030	228 773	0,02

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Cédi ghanéen (suite)					
7 039 979	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11/02/2031	211 825	0,02
7 045 156	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10/02/2032	200 438	0,02
7 050 334	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08/02/2033	192 372	0,01
Total – Cédi ghanéen				1 739 991	0,14
Forint hongrois					
2 765 060 000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27/10/2027	7 285 452	0,57
712 080 000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22/10/2031	1 750 084	0,13
2 891 560 000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23/03/2028	7 967 633	0,62
4 784 820 000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24/11/2032	12 758 605	0,99
1 891 190 000	Hungary Government Bond*	9,50 %	21/10/2026	5 924 773	0,46
Total – Forint hongrois				35 686 547	2,77
Roupie indonésienne					
72 466 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,13 %	15/05/2028	4 649 284	0,36
237 648 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/08/2028	15 417 635	1,20
12 550 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/04/2032	803 979	0,06
11 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/07/2037	705 634	0,05
156 481 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/05/2033	10 199 159	0,79
173 110 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/02/2034	11 252 678	0,88
156 972 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15/04/2029	10 359 202	0,81
64 288 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/05/2027	4 246 883	0,33
138 710 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/02/2033	9 344 162	0,73
159 990 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2038	10 890 429	0,85
79 350 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2042	5 363 710	0,42
73 178 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2043	4 942 185	0,38
97 706 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/08/2032	6 722 932	0,52
79 493 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/06/2035	5 470 933	0,43
20 280 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/05/2038	1 408 724	0,11
60 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/04/2040	4 162 574	0,32
39 425 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2029	2 761 363	0,21
73 362 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2036	5 357 619	0,42
58 565 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/09/2026	3 990 548	0,31
88 577 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/03/2034	6 434 302	0,50
98 837 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15/05/2031	7 184 925	0,56
33 258 000 000	Indonesia Treasury Bond*	9,00 %	15/03/2029	2 390 308	0,19
Total – Roupie indonésienne				134 059 168	10,43
Yen japonais					
11 253 000	Argentine Republic Government International Bond**	0,67 %	31/12/2038	15 017	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Yen japonais (suite)					
7 424 445	Argentine Republic Government International Bond**	4,33 %	31/12/2033	9 367	0,00
Total – Yen japonais				24 384	0,00
Ringgit malais					
20 322 000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15/04/2031	4 086 389	0,32
27 226 000	Malaysia Government Bond**	3,50 %	31/05/2027	5 908 346	0,46
3 710 000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15/07/2032	792 423	0,06
31 882 000	Malaysia Government Bond**	3,73 %	15/06/2028	6 960 246	0,54
24 319 000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22/05/2040	5 065 762	0,39
31 512 000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05/07/2034	6 816 107	0,53
5 637 000	Malaysia Government Bond**	3,84 %	15/04/2033	1 227 457	0,10
80 535 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16/11/2027	17 701 926	1,38
17 138 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	30/11/2026	3 770 405	0,29
31 229 000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15/06/2050	6 674 794	0,52
9 113 000	Malaysia Government Bond**	4,23 %	30/06/2031	2 035 670	0,16
16 765 000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31/05/2035	3 740 730	0,29
22 000 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30/04/2029	4 979 348	0,39
4 800 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15/04/2030	1 089 403	0,08
20 974 000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07/11/2033	4 902 771	0,38
67 418 000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15/10/2042	15 798 895	1,23
6 300 000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07/04/2037	1 478 936	0,12
46 510 000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08/06/2038	11 117 093	0,86
4 791 000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30/09/2043	1 139 540	0,09
26 306 000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07 %	30/09/2026	5 798 307	0,45
26 775 000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37 %	31/10/2028	6 002 130	0,47
Total – Ringgit malais				117 086 678	9,11
Peso mexicain					
137 440 000	Mexican Bonos*	5,50 %	04/03/2027	7 280 923	0,57
261 449 400	Mexican Bonos*	7,50 %	03/06/2027	14 632 027	1,14
225 050 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	12 132 788	0,94
410 643 600	Mexican Bonos*	7,75 %	29/05/2031	22 632 017	1,76
171 430 200	Mexican Bonos*	7,75 %	13/11/2042	8 912 407	0,69
90 673 600	Mexican Bonos*	8,00 %	07/11/2047	4 789 646	0,37
453 064 600	Mexican Bonos*	8,50 %	31/05/2029	26 196 923	2,04
201 443 000	Mexican Bonos*	8,50 %	18/11/2038	11 355 487	0,88
Total – Peso mexicain				107 932 218	8,39
Sol péruvien					
24 441 000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00 %	14/02/2024	6 569 352	0,51

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Sol péruvien (suite)					
7 536 000	Peru Government Bond*	5,35 %	12/08/2040	1 745 018	0,14
22 336 000	Peru Government Bond*	5,40 %	12/08/2034	5 456 098	0,42
35 779 000	Peru Government Bond*	6,15 %	12/08/2032	9 442 084	0,73
23 856 000	Peru Government Bond*	7,30 %	12/08/2033	6 759 022	0,53
8 187 000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12/08/2034	1 999 869	0,15
23 052 000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12/08/2037	6 282 739	0,49
Total – Sol péruvien				38 254 182	2,97
Peso philippin					
262 860 000	Philippine Government Bond*	6,75 %	15/09/2032	4 998 061	0,39
Peso philippin – Total				4 998 061	0,39
Zloty polonais					
19 507 000	Republic of Poland Government Bond*	0,25 %	25/10/2026	4 362 147	0,34
31 927 000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25/10/2030	6 429 967	0,50
114 491 000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25/04/2032	22 659 391	1,76
86 365 000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25/07/2026	20 690 509	1,61
53 964 000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25/07/2027	12 689 477	0,98
62 747 000	Republic of Poland Government Bond*	2,75 %	25/10/2029	14 254 807	1,11
29 868 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	8 060 973	0,63
122 011 000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25/07/2028	34 167 726	2,66
Total – Zloty polonais				123 314 997	9,59
Nouveau leu roumain					
66 350 000	Romania Government Bond*	2,50 %	25/10/2027	12 930 466	1,01
3 615 000	Romania Government Bond*	3,65 %	24/09/2031	676 963	0,05
14 600 000	Romania Government Bond*	4,15 %	24/10/2030	2 892 282	0,22
2 540 000	Romania Government Bond*	4,75 %	11/10/2034	497 902	0,04
35 830 000	Romania Government Bond**	4,85 %	25/07/2029	7 471 221	0,58
5 465 000	Romania Government Bond*	5,00 %	12/02/2029	1 150 093	0,09
8 305 000	Romania Government Bond*	6,70 %	25/02/2032	1 902 178	0,15
4 615 000	Romania Government Bond*	7,90 %	24/02/2038	1 185 285	0,09
29 040 000	Romania Government Bond*	8,25 %	29/09/2032	7 295 740	0,57
17 355 000	Romania Government Bond*	8,75 %	30/10/2028	4 250 242	0,33
Total – Nouveau leu roumain				40 252 372	3,13
Dinar serbe					
115 190 000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	11/01/2026	1 069 087	0,08
80 900 000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	20/08/2032	677 470	0,05

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Dinar serbe (suite)					
198 550 000	Serbia Treasury Bonds*	5,88 %	08/02/2028	1 902 398	0,15
Total – Dinar serbe				3 648 955	0,28
Rand sud-africain					
477 597 049	Republic of South Africa Government Bond*	6,25 %	31/03/2036	17 167 378	1,33
107 856 522	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28/02/2041	3 569 955	0,28
398 083 419	Republic of South Africa Government Bond*	7,00 %	28/02/2031	18 231 839	1,42
499 584 549	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31/01/2037	21 405 303	1,66
339 553 208	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31/01/2044	13 793 798	1,07
180 529 026	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28/02/2048	7 282 366	0,57
312 376 153	Republic of South Africa Government Bond*	8,88 %	28/02/2035	14 442 326	1,12
347 139 572	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31/01/2040	14 884 054	1,16
198 727 464	Republic of South Africa Government Bond*	10,50 %	21/12/2026	11 386 825	0,89
Total – Rand sud-africain				122 163 844	9,50
Baht thaïlandais					
52 597 000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17/06/2035	1 371 700	0,11
275 646 000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17/06/2042	6 892 770	0,54
109 097 000	Thailand Government Bond**	2,13 %	17/12/2026	3 175 339	0,25
58 000 000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17/03/2029	1 694 561	0,13
153 400 000	Thailand Government Bond**	2,65 %	17/06/2028	4 536 441	0,35
83 000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17/12/2028	2 480	0,00
27 836 000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17/06/2046	747 975	0,06
315 519 000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17/06/2038	9 652 944	0,75
350 777 000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17/06/2033	10 833 160	0,84
171 000 000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17/06/2037	5 307 504	0,41
196 399 000	Thailand Government Bond**	3,40 %	17/06/2036	6 079 309	0,47
91 900 000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17/06/2043	2 825 287	0,22
234 450 000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25/06/2032	7 424 337	0,58
5 000	Thailand Government Bond**	3,85 %	12/12/2025	151	0,00
136 225 000	Thailand Government Bond**	4,88 %	22/06/2029	4 471 500	0,35
Total – Baht thaïlandais				65 015 458	5,06
Lire turque					
350 599 807	Turkey Government Bond*	1,50 %	18/06/2025	12 476 481	0,97
55 104 752	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13/07/2033	1 464 659	0,11
175 360 179	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05/10/2033	6 175 072	0,48
Total – Lire turque				20 116 212	1,56

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 87,45 % (31 décembre 2022 : 92,36 %) (suite)					
Shilling ougandais					
22 942 900 000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22/06/2034	5 747 019	0,45
Total – Shilling ougandais				5 747 019	0,45
Dollar américain					
27 119 632	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	10 942 954	0,85
Total – Dollar américain				10 942 954	0,85
Peso uruguayen					
21 091 551	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21/05/2031	500 924	0,04
493 856 000	Uruguay Government International Bond*	8,50 %	15/03/2028	12 211 886	0,95
44 097 716	Uruguay Government International Bond*	9,75 %	20/07/2033	1 143 276	0,09
Total – Peso uruguayen				13 856 086	1,08
Kwacha zambien					
178 877 000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25/01/2031	4 493 148	0,35
Total - Kwacha zambien				4 493 148	0,35
Total des obligations d'État				1 124 421 834	87,45
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 1,26 % (31 décembre 2022 : 1,09 %)					
Dollar américain					
1 595 000	Neuberger Berman China Bond Fund			16 173 300	1,26
Total des fonds d'investissement ⁱⁱ				16 173 300	1,26
Total des investissements				1 215 761 884	94,55

Contrats de change à terme 1,33 % (31 décembre 2022 : 1,08 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
89 346 912 BRL	17 501 222 USD	25/01/2024	Citibank NA	2	866 427	0,07
14 702 911 BRL	2 969 457 USD	03/04/2024	Deutsche Bank AG	1	31 891	0,00
7 630 442 BRL	1 546 687 USD	03/04/2024	Goldman Sachs International	1	10 938	0,00
606 214 769 BRL	122 122 234 USD	03/04/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 626 180	0,13
52 066 255 BRL	10 646 277 USD	25/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	57 335	0,01
22 452 469 BRL	4 457 437 USD	25/01/2024	Standard Chartered Bank	1	158 268	0,01
5 495 712 525 CLP	6 207 460 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	60 472	0,01
91 410 500 CNY	12 872 231 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	34 296	0,00
24 087 608 CNY	3 393 660 USD	20/02/2024	Goldman Sachs International	1	475	0,00
91 410 499 CNY	12 872 836 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	33 690	0,00
405 622 494 EGP	11 815 395 USD	17/01/2024	Citibank NA	1	216 954	0,02

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,33 % (31 décembre 2022 : 1,08 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
13 877 676 EUR	340 286 723 CZK	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	183 721	0,01
6 425 553 EUR	6 998 858 USD	04/01/2024	Barclays Bank Plc	3	99 404	0,01
11 465 944 EUR	12 560 085 USD	04/01/2024	Citibank NA	2	106 262	0,01
3 742 911 EUR	16 290 079 PLN	20/03/2024	Citibank NA	1	9 279	0,00
10 765 910 EUR	11 802 271 USD	04/01/2024	Goldman Sachs International	2	90 753	0,01
7 075 431 EUR	30 779 576 PLN	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	21 213	0,00
3 761 544 EUR	4 118 730 USD	04/01/2024	Morgan Stanley	1	36 621	0,00
751 750 972 HUF	1 949 941 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	4 983	0,00
718 022 907 HUF	1 863 329 EUR	06/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 792	0,00
86 720 911 474 IDR	5 495 796 USD	07/02/2024	Deutsche Bank AG	1	128 964	0,01
19 439 282 518 IDR	1 260 736 USD	07/02/2024	Goldman Sachs International	1	106	0,00
21 637 061 564 IDR	1 395 199 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	7 880	0,00
35 713 244 621 IDR	2 301 334 USD	07/02/2024	Morgan Stanley	1	15 045	0,00
6 912 528 ILS	1 864 228 USD	25/01/2024	Goldman Sachs International	1	56 284	0,01
467 429 128 INR	5 603 181 USD	08/02/2024	Standard Chartered Bank	1	4 975	0,00
8 027 103 141 KRW	6 187 689 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	31 111	0,00
7 538 158 009 KRW	5 720 247 USD	16/01/2024	Morgan Stanley	1	95 584	0,01
8 137 399 304 KRW	6 269 028 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	35 221	0,00
510 747 927 MXN	28 997 615 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	783 796	0,06
23 019 197 MXN	1 329 903 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	12 333	0,00
86 307 125 MXN	4 882 011 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	150 506	0,01
25 982 566 MYR	5 497 211 USD	23/01/2024	HSBC Bank Plc	1	175 548	0,01
26 619 162 MYR	5 702 721 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	103 799	0,01
64 302 318 MYR	13 862 740 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	237 462	0,02
52 926 276 MYR	11 415 153 USD	07/03/2024	Standard Chartered Bank	1	181 144	0,01
41 597 527 PEN	10 878 868 USD	18/01/2024	Barclays Bank Plc	1	350 341	0,03
308 471 592 PHP	5 505 236 USD	06/02/2024	HSBC Bank Plc	1	63 413	0,01
15 708 240 RON	3 148 499 EUR	19/01/2024	Citibank NA	1	6 977	0,00
19 824 355 RON	3 974 423 EUR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	7 804	0,00
10 753 023 RON	2 157 713 EUR	19/01/2024	Standard Chartered Bank	1	2 102	0,00
7 482 812 SGD	5 501 461 USD	22/01/2024	Morgan Stanley	1	176 503	0,01
1 093 020 617 THB	31 386 821 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	3	851 555	0,07
403 265 137 THB	11 496 700 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	322 696	0,03
204 811 305 THB	5 732 515 USD	16/01/2024	Standard Chartered Bank	1	274 968	0,02
680 098 291 THB	19 534 354 USD	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	524 979	0,04
52 986 401 THB	1 527 065 USD	20/03/2024	UBS AG	1	35 756	0,00
383 320 481 TWD	12 048 420 USD	12/01/2024	HSBC Bank Plc	1	528 976	0,04
181 961 109 TWD	5 808 443 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	148 608	0,01
3 853 075 USD	212 982 598 PHP	20/03/2024	Citibank NA	1	8 362	0,00
6 969 417 USD	127 975 834 ZAR	20/03/2024	Citibank NA	1	18 814	0,00
5 897 297 USD	7 636 292 545 KRW	16/01/2024	HSBC Bank Plc	1	5 755	0,00

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,33 % (31 décembre 2022 : 1,08 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
3 656 499 USD	3 288 127 EUR	05/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	19 182	0,00
230 517 187 UYU	5 755 735 USD	27/03/2024	Citibank NA	1	100 901	0,01
191 331 729 UYU	4 774 097 USD	09/02/2024	Citibank NA	2	113 672	0,01
45 670 724 UYU	1 127 672 USD	09/02/2024	Goldman Sachs International	1	39 034	0,00
173 855 725 UYU	4 296 952 USD	09/02/2024	JPMorgan Chase Bank	2	144 374	0,01
142 061 319 ZAR	7 469 443 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	2	246 168	0,02
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
734 831 AUD	494 629 USD	14/03/2024	UBS AG	1	7 875	0,00
30 232 349 AUD	19 960 970 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	13	713 012	0,06
9 767 USD	14 227 AUD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	39	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
2 781 056 EUR	3 014 565 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	66 380	0,01
25 064 872 EUR	27 169 744 USD	14/03/2024	UBS AG	1	597 952	0,05
1 167 042 EUR	1 279 363 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	8	13 526	0,00
9 426 USD	8 464 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	49	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
8 924 GBP	11 351 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	29	0,00
358 598 GBP	452 237 USD	14/03/2024	UBS AG	2	5 068	0,00
10 668 GBP	13 518 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	87	0,00
120 USD	94 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
181 022 SEK	17 725 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	288	0,00
1 113 655 977 SEK	106 652 655 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	4 165 171	0,32
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
829 746 SGD	621 662 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	3	9 443	0,00
13 950 SGD	10 471 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	5	139	0,00
4 013 USD	5 266 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	8	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
247 USD	4 552 ZAR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
967 576 824 ZAR	50 713 365 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	3	1 865 751	0,14
10 158 611 ZAR	544 222 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	11	7 807	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme*					17 116 276	1,33

Contrats à terme standardisés 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
43	South Korea 10-Year Bond Future March 2024	51 083	0,01
561	South Korea 3-Year Bond Future March 2024	139 390	0,01
133	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	123 195	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés*		313 668	0,03

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,89 % (31 décembre 2022 : 0,64 %)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
MXN	512 441 055	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,92 %	28D MXIBTIIE	2 143 573	0,17
BRL	105 671 287	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,76 %	1D BROIS	2 099 472	0,16
BRL	86 253 227	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,67 %	1D BROIS	1 647 825	0,13
BRL	70 829 782	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,68 %	1D BROIS	1 362 469	0,11
CZK	251 860 308	11/04/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,70 %	6M PRIBOR	469 675	0,04
BRL	24 637 956	02/01/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	11,50 %	1D BROIS	435 223	0,03
BRL	74 083 362	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	11,06 %	1D BROIS	399 634	0,03
BRL	86 110 250	02/01/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	11,57 %	1D BROIS	363 178	0,03
COP	56 328 682 161	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,14 %	1D COOVIBR	279 907	0,02
BRL	67 694 701	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,59 %	1D BROIS	242 667	0,02
COP	85 928 260 876	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	8,37 %	1D COOVIBR	229 249	0,02
BRL	65 515 347	02/01/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	11,40 %	1D BROIS	225 783	0,02
CZK	136 144 314	12/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,39 %	6M PRIBOR	212 987	0,02
MXN	128 272 271	30/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	9,26 %	28D MXIBTIIE	203 043	0,01
BRL	30 505 879	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,49 %	1D BROIS	177 545	0,01
HUF	559 561 178	10/02/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,72 %	6M BUBOR	176 022	0,01
COP	16 091 111 994	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,40 %	1D COOVIBR	162 171	0,01
BRL	34 373 160	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,43 %	1D BROIS	100 729	0,01
MXN	128 662 190	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,94 %	28D MXIBTIIE	93 547	0,01
MXN	256 541 706	20/03/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,05 %	28D MXIBTIIE	86 351	0,01
MXN	128 662 192	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,91 %	28D MXIBTIIE	84 858	0,01
CZK	953 385 065	22/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,47 %	6M PRIBOR	82 308	0,01
COP	7 078 194 753	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,45 %	1D COOVIBR	68 709	0,00
CZK	39 819 822	25/07/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,19 %	6M PRIBOR	44 041	0,00
CNY	91 100 000	29/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,30 %	7D CNRR	31 973	0,00
MXN	132 917 273	25/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,33 %	28D MXIBTIIE	31 571	0,00
CZK	7 526 455	16/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,30 %	6M PRIBOR	10 339	0,00
CNY	72 600 000	11/12/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,25 %	7D CNRR	7 365	0,00
CNY	109 400 000	16/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,28 %	7D CNRR	4 457	0,00
MYR	72 766 553	20/12/2025	Goldman Sachs International	(Paie ment)	3,50 %	3M KLIBOR	3 085	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*							11 479 756	0,89

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 244 671 584	96,80

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,96 %) (31 décembre 2022 : (0,69 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
83 310 361 CNY	11 708 573 USD	10/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(2 583)	(0,00)
242 779 120 EGP	5 530 276 USD	02/04/2024	Citibank NA	1	(31 315)	(0,00)
42 843 374 EGP	982 646 USD	02/04/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(12 241)	(0,00)
3 020 865 EUR	15 067 428 RON	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(5 800)	(0,00)
4 357 630 352 HUF	11 371 783 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	(47 091)	(0,00)
284 067 272 KRW	222 035 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	(1 961)	(0,00)
23 840 128 PLN	5 469 656 EUR	20/03/2024	Citibank NA	1	(4 711)	(0,00)
8 158 717 PLN	1 873 243 EUR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(3 145)	(0,00)
3 700 801 USD	3 382 238 EUR	05/02/2024	Barclays Bank Plc	1	(40 621)	(0,00)
13 925 691 USD	12 840 487 EUR	04/01/2024	Barclays Bank Plc	3	(259 103)	(0,02)
623 007 USD	21 566 583 THB	20/03/2024	BNP Paribas	1	(13 094)	(0,00)
1 453 941 USD	25 564 577 MXN	20/03/2024	BNP Paribas	1	(36 715)	(0,00)
12 929 617 USD	11 774 931 EUR	05/02/2024	Citibank NA	2	(95 778)	(0,01)
8 471 185 USD	32 553 069 PEN	18/01/2024	Citibank NA	1	(316 482)	(0,03)
5 949 611 USD	207 354 063 THB	16/01/2024	Citibank NA	1	(132 456)	(0,01)
5 818 921 USD	7 930 288 SGD	22/01/2024	Citibank NA	1	(198 587)	(0,02)
2 181 044 USD	38 379 551 MXN	20/03/2024	Citibank NA	1	(56 845)	(0,00)
10 105 941 USD	362 779 120 EGP	17/01/2024	Citibank NA	2	(655 505)	(0,05)
377 543 USD	492 860 026 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	(4 288)	(0,00)
10 320 041 USD	75 309 284 CNY	10/01/2024	Citibank NA	1	(261 713)	(0,02)
4 202 336 USD	20 641 411 BRL	03/04/2024	Deutsche Bank AG	1	(11 257)	(0,00)
2 054 344 USD	35 600 000 MXN	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(21 471)	(0,00)
7 623 768 USD	38 626 278 BRL	25/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(316 897)	(0,03)
1 840 415 USD	9 235 129 BRL	03/04/2024	Goldman Sachs International	1	(44 779)	(0,00)
33 858 552 USD	138 010 843 904 COP	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(1 216 392)	(0,10)
23 446 102 USD	95 078 396 855 COP	01/02/2024	Goldman Sachs International	1	(938 486)	(0,07)
12 868 352 USD	11 903 730 EUR	04/01/2024	Goldman Sachs International	2	(281 614)	(0,02)
3 574 401 USD	17 844 517 BRL	03/04/2024	HSBC Bank Plc	1	(68 253)	(0,01)
1 764 501 USD	8 184 813 MYR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(30 264)	(0,00)
1 329 176 USD	1 734 893 361 KRW	20/03/2024	HSBC Bank Plc	2	(14 890)	(0,00)
2 730 407 USD	42 377 913 324 IDR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	2	(17 634)	(0,00)
10 898 021 USD	443 603 947 UYU	09/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(434 306)	(0,03)
5 754 279 USD	27 258 019 MYR	23/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(196 948)	(0,02)
2 082 203 USD	1 834 879 089 CLP	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(10 500)	(0,00)
5 143 490 USD	26 065 048 BRL	25/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(214 878)	(0,02)
1 224 096 USD	42 843 374 EGP	17/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(46 806)	(0,00)
2 330 680 USD	10 801 536 MYR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(37 879)	(0,00)
11 462 572 USD	214 755 317 ZAR	20/03/2024	Morgan Stanley	1	(201 185)	(0,02)
11 376 285 USD	42 598 500 PEN	18/01/2024	Morgan Stanley	1	(123 135)	(0,01)
8 342 840 USD	7 674 733 EUR	04/01/2024	Morgan Stanley	3	(135 382)	(0,01)

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,96 %) (31 décembre 2022 : (0,69 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 754 748 USD	27 225 091 101 IDR	07/02/2024	Morgan Stanley	1	(11 085)	(0,00)
5 857 072 USD	181 652 983 TWD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(89 892)	(0,01)
13 148 642 USD	94 639 458 CNY	20/02/2024	Standard Chartered Bank	1	(186 809)	(0,02)
10 091 436 USD	157 933 993 840 IDR	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	(149 964)	(0,01)
11 988 992 USD	383 659 740 TWD	12/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(599 535)	(0,05)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
404 387 AUD	277 287 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(753)	(0,00)
200 AUD	138 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
317 961 USD	477 366 AUD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	15	(8 481)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
396 855 EUR	440 705 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	(1 056)	(0,00)
295 578 USD	271 646 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	(5 360)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
2 876 USD	2 289 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(43)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
101 815 SEK	10 232 USD	14/03/2024	UBS AG	1	(101)	(0,00)
250 SEK	25 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
5 033 USD	52 411 SEK	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(183)	(0,00)
105 945 439 USD	1 106 270 764 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	6	(4 137 497)	(0,33)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
9 526 SGD	7 246 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(0)	(0,00)
69 288 USD	92 492 SGD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(1 062)	(0,00)
3 024 USD	4 043 SGD	14/03/2024	UBS AG	1	(52)	(0,00)
22 881 USD	30 574 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	(373)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
14 233 048 USD	271 729 490 ZAR	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	(533 011)	(0,04)
638 354 USD	11 992 589 ZAR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	18	(13 335)	(0,00)
31 806 ZAR	1 730 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(12 281 584)	(0,96)

Contrats à terme standardisés (0,06 %) (31 décembre 2022 : (0,05 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(106)	Euro-BOBL Future March 2024	(4 684)	(0,00)
(55)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	(711 992)	(0,06)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés^z		(716 676)	(0,06)

Contrats de swap de taux d'intérêt (1,16 %) (31 décembre 2022 : (3,40 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
INR 1 221 633 954	19/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,21 %	1D MIBOR	(403)	(0,00)

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt (1,16 %) (31 décembre 2022 : (3,40 %)) (suite)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
CLP	6 932 372 858	24/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,12 %	1D CLICP	(860)	(0,00)
BRL	427 249	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	11,66 %	1D BROIS	(2 388)	(0,00)
CLP	45 161 320	24/08/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	2,15 %	1D CLICP	(7 739)	(0,00)
PLN	29 499 301	07/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,51 %	6M WIBOR	(34 010)	(0,00)
BRL	29 285 776	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	10,30 %	1D BROIS	(54 647)	(0,00)
BRL	136 854 801	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,00 %	1D BROIS	(74 233)	(0,01)
COP	26 779 695 017	02/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,28 %	1D COOVIBR	(78 474)	(0,01)
PLN	22 853 707	10/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,76 %	6M WIBOR	(85 681)	(0,01)
MXN	328 685 527	03/02/2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	8,58 %	28D MXIBTIIE	(91 886)	(0,01)
PLN	29 194 460	01/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,72 %	6M WIBOR	(95 610)	(0,01)
PLN	8 775 179	15/05/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,20 %	6M WIBOR	(122 173)	(0,01)
PLN	8 775 181	15/05/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,22 %	6M WIBOR	(125 119)	(0,01)
MXN	34 061 309	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,21 %	28D MXIBTIIE	(127 108)	(0,01)
PLN	15 280 123	02/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,99 %	6M WIBOR	(153 978)	(0,01)
COP	53 508 123 529	05/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,27 %	1D COOVIBR	(157 206)	(0,01)
COP	8 472 548 430	11/08/2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,02 %	1D COOVIBR	(190 036)	(0,01)
PLN	18 527 328	03/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,01 %	6M WIBOR	(194 172)	(0,01)
MXN	60 000 000	08/04/2026	Goldman Sachs International	(Paie ment)	5,95 %	28D MXIBTIIE	(258 986)	(0,02)
MXN	76 391 828	28/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Paie ment)	6,16 %	28D MXIBTIIE	(317 630)	(0,02)
MXN	75 000 000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Paie ment)	6,13 %	28D MXIBTIIE	(317 726)	(0,02)
MXN	242 308 506	07/01/2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	8,04 %	28D MXIBTIIE	(337 123)	(0,03)
MXN	90 000 000	21/05/2026	JPMorgan Chase Bank	(Paie ment)	6,33 %	28D MXIBTIIE	(353 615)	(0,03)
MXN	94 552 835	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,17 %	28D MXIBTIIE	(376 694)	(0,03)
MXN	95 000 000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,38 %	28D MXIBTIIE	(384 564)	(0,03)
BRL	21 212 260	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	11,54 %	1D BROIS	(459 800)	(0,04)
PLN	11 813 679	28/10/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	7,32 %	6M WIBOR	(612 444)	(0,05)
CLP	29 962 297 165	14/09/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,80 %	1D CLICP	(743 483)	(0,06)
MXN	141 097 429	08/10/2038	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,77 %	28D MXIBTIIE	(894 141)	(0,07)
BRL	40 209 304	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	6,82 %	1D BROIS	(920 503)	(0,07)
BRL	107 195 155	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	5,76 %	1D BROIS	(2 617 874)	(0,20)
BRL	136 490 816	01/07/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	5,92 %	1D BROIS	(4 787 449)	(0,37)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}							(14 977 755)	(1,16)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Emerging Market Debt - Local Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(27 976 015)	(2,18)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 216 695 569	94,62
Autres éléments de l'actif net	69 172 078	5,38
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 285 867 647	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	870 284 155	65,81
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	329 304 429	24,90
μ Fonds d'investissement	16 173 300	1,22
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(403 008)	(0,03)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	1 336 693	0,10
Total des investissements	1 216 695 569	92,00

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 0,19 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Baht thaïlandais					
34 618 000	Bank of Thailand Bill	0,00 %	09/05/2024	1 006 392	0,19
Total des bons du Trésor**				1 006 392	0,19
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %)					
Peso colombien					
899 000 000	Asian Development Bank*	11,20 %	31/01/2025	230 035	0,04
2 323 000 000	Asian Development Bank*	12,75 %	03/03/2025	607 614	0,12
2 561 000 000	Asian Development Bank*	13,00 %	07/03/2025	667 096	0,13
4 060 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	7,63 %	10/09/2024	1 009 487	0,19
17 077 000 000	Empresas Publicas de Medellin ESP*	8,38 %	08/11/2027	3 831 525	0,73
3 260 000 000	International Finance Corp*	0,00 %	16/08/2028	545 482	0,10
Total – Peso colombien				6 891 239	1,31
Euro					
2 082 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19/07/2026	1 091 823	0,21
821 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	1,88 %	05/11/2031	739 337	0,14
Total - Euro				1 831 160	0,35
Peso mexicain					
17 700 000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08/02/2038	288 058	0,05
46 510 400	Comision Federal de Electricidad*	7,35 %	25/11/2025	2 558 589	0,49
43 963 800	Comision Federal de Electricidad*	8,18 %	23/12/2027	2 343 103	0,44
Total – Peso mexicain				5 189 750	0,98
Dollar américain					
537 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14/09/2027	528 438	0,10
600 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18/07/2028	609 511	0,12
359 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	29/12/2049	382 064	0,07
1 439 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02/11/2047	1 324 352	0,25
200 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	2,00 %	29/04/2028	180 650	0,03
351 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24/04/2033	356 256	0,07
245 405	Acu Petroleo Luxembourg Sarl**	7,50 %	13/01/2032	233 050	0,04
436 000	Adani Electricity Mumbai Ltd**	3,95 %	12/02/2030	357 528	0,07
600 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujiya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	593 638	0,11
362 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA**	5,13 %	11/08/2061	276 106	0,05
538 000	Africa Finance Corp*	2,88 %	28/04/2028	472 095	0,09
200 000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16/09/2040	151 942	0,03
250 000	AIA Group Ltd**	3,38 %	07/04/2030	230 468	0,04
300 000	AIA Group Ltd**	3,60 %	09/04/2029	283 957	0,05
200 000	AIA Group Ltd**	4,95 %	04/04/2033	201 530	0,04

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Akbank TAS*	5,13 %	31/03/2025	396 101	0,08
400 000	Akbank TAS**	6,80 %	06/02/2026	402 438	0,08
400 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24/05/2033	390 486	0,07
837 741	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27/09/2051	654 844	0,12
600 000	Alfa SAB de CV**	6,88 %	25/03/2044	598 666	0,11
394 000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00 %	06/12/2037	338 906	0,06
300 000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14/12/2026	306 538	0,06
450 000	Altice Financing SA**	5,75 %	15/08/2029	400 327	0,08
300 000	America Movil SAB de CV*	3,63 %	22/04/2029	283 499	0,05
300 000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21/07/2032	295 097	0,06
625 000	Anglo American Capital Plc*	3,88 %	16/03/2029	586 809	0,11
400 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,38 %	01/11/2028	360 348	0,07
310 000	Antofagasta Plc*	5,63 %	13/05/2032	311 987	0,06
500 000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	29/12/2049	456 791	0,09
175 000	Azul Secured Finance LLP**	10,88 %	28/05/2030	144 827	0,03
200 000	Banco Bradesco SA**	4,38 %	18/03/2027	194 509	0,04
635 000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	29/12/2049	454 819	0,09
650 000	Banco de Bogota SA*	6,25 %	12/05/2026	642 287	0,12
400 000	Banco de Chile**	2,99 %	09/12/2031	344 637	0,07
250 000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13 %	01/07/2030	238 016	0,05
775 000	Banco de Credito e Inversiones SA**	2,88 %	14/10/2031	657 727	0,12
500 000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18/04/2030	520 643	0,10
200 000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50 %	29/12/2049	188 942	0,04
500 000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,63 %	29/12/2049	481 066	0,09
400 000	Banco Santander Chile**	3,18 %	26/10/2031	346 810	0,07
400 000	Bancolombia SA*	4,63 %	18/12/2029	371 094	0,07
1 000 000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25/09/2034	889 610	0,17
402 000	Bangkok Bank PCL*	4,30 %	15/06/2027	394 151	0,07
854 000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	29/12/2049	818 405	0,16
300 000	Bank Hapoalim BM*	3,26 %	21/01/2032	260 787	0,05
500 000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29/01/2031	453 225	0,09
418 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30/03/2026	399 935	0,08
500 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	29/12/2049	444 266	0,08
1 708 000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22/10/2031	1 459 640	0,28
550 000	BBVA Bancomer SA**	5,13 %	18/01/2033	498 735	0,09
400 000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23/09/2026	372 000	0,07
800 000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11/09/2029	720 044	0,14
274 000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18/09/2027	260 780	0,05
350 000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23/05/2028	343 613	0,07
200 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15/11/2028	209 000	0,04

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
375 000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20/02/2032	212 179	0,04
523 500	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15/02/2028	515 820	0,10
550 000	BRF SA**	4,88 %	24/01/2030	484 221	0,09
665 000	BSF Finance*	5,50 %	23/11/2027	675 806	0,13
263 000	Canacol Energy Ltd**	5,75 %	24/11/2028	192 052	0,04
500 000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	15/09/2025	470 790	0,09
400 000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12/05/2026	369 224	0,07
300 000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04/03/2026	282 143	0,05
300 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA**	4,25 %	30/04/2029	280 079	0,05
500 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	474 591	0,09
622 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	663 208	0,13
400 000	Cencosud SA*	4,38 %	17/07/2027	386 186	0,07
645 000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27/04/2029	606 390	0,11
300 000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27/01/2028	258 472	0,05
300 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75 %	08/02/2028	293 584	0,06
300 000	China Construction Bank Corp*	2,45 %	24/06/2030	287 421	0,05
300 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	5,95 %	08/05/2024	300 086	0,06
531 000	Cia Cervecerias Unidas SA**	3,35 %	19/01/2032	457 650	0,09
400 000	Cia de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23/07/2026	382 217	0,07
410 000	Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**	4,96 %	18/07/2029	391 631	0,07
400 000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21/04/2033	401 617	0,08
200 000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88 %	12/08/2025	189 736	0,04
150 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV*	1,85 %	01/09/2032	119 445	0,02
214 000	Colbun SA**	3,15 %	19/01/2032	185 406	0,04
669 000	Comision Federal de Electricidad*	3,35 %	09/02/2031	559 481	0,11
664 000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15/05/2029	625 606	0,12
275 000	Comision Federal de Electricidad*	6,26 %	15/02/2052	241 595	0,05
800 000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	29/12/2049	733 928	0,14
356 500	Continuum Energy Levanter Pte Ltd**	4,50 %	09/02/2027	335 508	0,06
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,13 %	02/02/2033	194 152	0,04
211 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08/01/2034	214 454	0,04
800 000	CSN Resources SA**	4,63 %	10/06/2031	655 034	0,13
544 000	CT Trust**	5,13 %	03/02/2032	476 031	0,09
600 000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	16/01/2026	575 417	0,11
489 000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16/08/2028	485 587	0,09
692 000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30/11/2027	705 935	0,13
497 000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25 %	29/12/2049	495 817	0,09
1 190 000	DP World Ltd*	6,85 %	02/07/2037	1 316 445	0,25
451 000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28/05/2045	356 748	0,07
500 000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29/04/2030	496 093	0,09
599 000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13/01/2033	651 506	0,12

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31/08/2036	174 675	0,03
300 000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30/11/2046	241 620	0,05
300 000	Emaar Sukuk Ltd**	3,64 %	15/09/2026	287 329	0,05
200 000	Embraer Netherlands Finance BV**	7,00 %	28/07/2030	209 999	0,04
720 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	745 229	0,14
600 000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	29/12/2049	597 402	0,11
550 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18/08/2050	335 443	0,06
941 000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02/05/2049	683 961	0,13
362 000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16/09/2031	305 494	0,06
440 000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,75 %	05/08/2026	418 434	0,08
206 000	Empresa Nacional del Petroleo**	4,50 %	14/09/2047	155 777	0,03
400 000	Endeavour Mining Plc**	5,00 %	14/10/2026	370 752	0,07
100 000	Energean Israel Finance Ltd**	5,88 %	30/03/2031	84 672	0,02
403 425	Energian Israel Finance Ltd**	4,88 %	30/03/2026	372 866	0,07
650 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	609 954	0,12
700 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	599 534	0,11
700 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04/04/2034	722 068	0,14
400 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	15/10/2027	340 500	0,06
320 000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50 %	01/04/2025	305 410	0,06
500 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	325 734	0,06
550 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	564 419	0,11
700 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31/03/2036	578 960	0,11
746 496	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30/09/2040	615 579	0,12
433 000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98 %	18/03/2031	366 446	0,07
800 000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40 %	30/03/2032	731 188	0,14
324 000	GCC SAB de CV**	3,61 %	20/04/2032	279 418	0,05
700 000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19/04/2031	597 868	0,11
700 000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	29/12/2049	662 860	0,13
241 000	Gohl Capital Ltd*	4,25 %	24/01/2027	232 128	0,04
408 850	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	381 631	0,07
450 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	406 800	0,08
427 000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23/02/2042	451 562	0,09
550 000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04/02/2030	467 609	0,09
600 000	Grupo de Inversiones Suramericana SA*	5,50 %	29/04/2026	589 520	0,11
200 000	Grupo Televisa SAB*	6,63 %	15/01/2040	209 634	0,04
273 316	Guara Norte Sarl**	5,20 %	15/06/2034	249 292	0,05
300 000	Gulf International Bank BSC*	2,38 %	23/09/2025	281 504	0,05
500 000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04/02/2032	461 241	0,09
600 000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	29/12/2049	547 529	0,10
200 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,25 %	07/11/2027	182 804	0,03
500 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	495 625	0,09

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	8,55 %	18/09/2033	218 883	0,04
557 000	Hyundai Capital America**	2,75 %	27/09/2026	520 371	0,10
200 000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26/06/2028	203 999	0,04
700 000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00 %	18/09/2027	625 772	0,12
400 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27/04/2032	346 459	0,07
400 000	InRetail Consumer**	3,25 %	22/03/2028	359 294	0,07
333 000	Inversiones CMPC SA**	6,13 %	23/06/2033	344 997	0,07
200 000	Itau Unibanco Holding SA*	3,88 %	15/04/2031	191 697	0,04
161 000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18/05/2031	140 454	0,03
300 000	JSW Steel Ltd*	5,05 %	05/04/2032	259 062	0,05
200 000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16/08/2027	191 322	0,04
400 000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02/10/2031	368 444	0,07
408 000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07/03/2028	416 184	0,08
200 000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14/04/2033	166 715	0,03
350 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24/04/2030	347 840	0,07
1 885 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19/04/2047	1 657 051	0,31
200 000	Klabn Austria GmbH**	3,20 %	12/01/2031	167 681	0,03
300 000	Klabn Austria GmbH*	7,00 %	03/04/2049	303 502	0,06
200 000	KOC Holding AS*	6,50 %	11/03/2025	199 565	0,04
700 000	Kookmin Bank**	2,50 %	04/11/2030	583 398	0,11
600 000	Kosmos Energy Ltd*	7,13 %	04/04/2026	572 584	0,11
300 000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	5,90 %	15/06/2052	296 109	0,06
118 000	Latam Airlines Group SA**	13,38 %	15/10/2029	135 246	0,03
500 000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02/11/2030	441 861	0,08
356 985	Leviathan Bond Ltd*	6,50 %	30/06/2027	336 702	0,06
275 000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16/09/2029	127 471	0,02
700 000	MAF Global Securities Ltd*	7,88 %	29/12/2049	716 058	0,14
670 000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29/01/2031	544 828	0,10
541 101	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30/06/2031	424 732	0,08
364 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	4,38 %	22/11/2033	355 023	0,07
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01/05/2034	218 658	0,04
750 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	714 609	0,14
400 000	MEGlobal Canada ULC*	5,00 %	18/05/2025	395 980	0,07
300 000	MEGlobal Canada ULC*	5,88 %	18/05/2030	309 268	0,06
200 000	Meituan*	3,05 %	28/10/2030	168 956	0,03
600 000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17/07/2027	562 870	0,11
500 000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21/07/2028	463 512	0,09
474 000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15/11/2028	495 553	0,09
885 000	Mexico City Airport Trust*	5,50 %	31/07/2047	764 936	0,15
250 000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27/04/2031	207 935	0,04
540 000	Millicom International Cellular SA*	5,13 %	15/01/2028	503 544	0,10

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
180 000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25/03/2029	170 778	0,03
900 000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26/01/2050	726 674	0,14
600 000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13/09/2033	635 426	0,12
450 000	Minsur SA**	4,50 %	28/10/2031	398 219	0,08
240 000	MSU Energy SA/UGEN SA/UENSA SA**	6,88 %	01/02/2025	183 240	0,03
350 000	MTR Corp Ltd**	1,63 %	19/08/2030	292 496	0,06
353 992	MV24 Capital BV*	6,75 %	01/06/2034	331 625	0,06
345 077	Nakilat Inc**	6,07 %	31/12/2033	356 594	0,07
300 000	Nanyang Commercial Bank Ltd*	3,80 %	20/11/2029	293 267	0,06
700 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	29/12/2049	673 159	0,13
400 000	Nemak SAB de CV**	3,63 %	28/06/2031	332 589	0,06
400 000	Nexa Resources SA**	5,38 %	04/05/2027	390 799	0,07
469 000	NWD MTN Ltd**	4,13 %	18/07/2029	357 866	0,07
320 000	Oil & Gas Holding Co BSCC**	7,50 %	25/10/2027	338 666	0,06
470 000	Oil & Gas Holding Co BSCC*	8,38 %	07/11/2028	517 188	0,10
545 000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08/04/2031	476 165	0,09
600 000	Orbia Advance Corp SAB de CV**	6,75 %	19/09/2042	601 183	0,11
300 000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03/02/2031	301 575	0,06
800 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10/09/2030	752 834	0,14
394 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15/06/2032	389 398	0,07
400 000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24/04/2028	419 150	0,08
600 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	592 643	0,11
339 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	4,38 %	05/02/2050	281 017	0,05
510 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	5,25 %	15/05/2047	478 918	0,09
1 230 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	6,15 %	21/05/2048	1 263 216	0,24
300 000	Petrobras Global Finance BV*	5,50 %	10/06/2051	253 190	0,05
429 000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03/07/2033	435 968	0,08
13 366 824	Petroleos de Venezuela SA*	6,00 %	16/05/2024	1 536 889	0,29
12 004 188	Petroleos de Venezuela SA**	6,00 %	15/11/2026	1 395 487	0,26
723 000	Petroleos del Peru SA*	4,75 %	19/06/2032	519 554	0,10
1 870 000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19/06/2047	1 153 743	0,22
474 000	Petroleos Mexicanos**	5,95 %	28/01/2031	379 079	0,07
2 724 000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23/01/2050	1 940 671	0,38
300 000	Petrorio Luxembourg Trading Sarl**	6,13 %	09/06/2026	294 806	0,06
300 000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23/04/2030	277 774	0,05
600 000	Prosus NV*	3,83 %	08/02/2051	377 398	0,07
550 000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03/11/2033	484 382	0,09
825 000	QNB Finance Ltd*	2,63 %	12/05/2025	793 483	0,15
300 000	REC Ltd*	2,25 %	01/09/2026	277 371	0,05
400 000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50 %	22/01/2030	362 904	0,07
475 000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12/01/2032	407 303	0,08

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
359 000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12/01/2052	263 821	0,05
500 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	444 804	0,08
580 000	SA Global Sukuk Ltd*	2,69 %	17/06/2031	514 640	0,10
300 000	SABIC Capital I BV*	2,15 %	14/09/2030	256 904	0,05
295 000	Sagcor Financial Co Ltd**	5,30 %	13/05/2028	283 513	0,05
430 000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30/06/2031	361 630	0,07
360 000	Sands China Ltd**	4,30 %	08/01/2026	345 954	0,07
497 000	Sands China Ltd*	5,38 %	08/08/2025	490 439	0,09
1 000 000	Sands China Ltd**	5,65 %	08/08/2028	992 273	0,19
800 000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27/09/2028	762 986	0,14
393 000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03/05/2029	401 380	0,08
1 485 000	Saudi Arabian Oil Co*	4,25 %	16/04/2039	1 331 579	0,25
1 095 000	Saudi Arabian Oil Co*	4,38 %	16/04/2049	944 492	0,18
200 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,72 %	27/09/2028	201 228	0,04
200 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co*	5,68 %	11/04/2053	205 745	0,04
700 000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01/04/2026	645 400	0,12
513 000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17/11/2031	445 751	0,08
353 000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	9,63 %	15/04/2029	345 696	0,07
1 298 000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13/04/2032	1 203 397	0,23
300 000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15/06/2028	252 732	0,05
300 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd**	4,75 %	05/08/2029	20 250	0,00
400 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	5,38 %	04/04/2032	372 219	0,07
293 000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17/01/2028	302 841	0,06
500 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	528 276	0,10
400 000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19/01/2027	370 218	0,07
1 831 000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24/03/2026	1 862 676	0,35
200 000	Standard Chartered Plc*	1,46 %	14/01/2027	183 334	0,03
579 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06/07/2034	608 476	0,12
2 086 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic*	6,95 %	18/03/2030	2 199 426	0,41
300 000	Studio City Finance Ltd**	6,00 %	15/07/2025	293 965	0,06
300 000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15/01/2028	278 648	0,05
400 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25/02/2029	376 438	0,07
604 000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16/03/2047	639 431	0,12
400 000	Telecom Argentina SA**	8,00 %	18/07/2026	379 911	0,07
600 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	517 740	0,10
700 000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15/04/2027	682 080	0,13
400 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	267 083	0,05
200 000	Tencent Holdings Ltd**	3,68 %	22/04/2041	157 441	0,03
600 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15/08/2030	495 852	0,09
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15 %	01/10/2026	277 990	0,05
800 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01/10/2046	542 634	0,10

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 28,11 % (31 décembre 2022 : 31,88 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15/09/2031	436 732	0,08
834 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18/06/2050	588 415	0,11
750 000	TNB Global Ventures Capital Bhd*	4,85 %	01/11/2028	746 936	0,14
300 000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38 %	20/09/2028	122 259	0,02
200 000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75 %	02/05/2025	191 503	0,04
200 000	Trust Fibra Uno**	5,25 %	15/12/2024	197 999	0,04
200 000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30/01/2044	172 760	0,03
200 000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25/10/2031	172 286	0,03
600 000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22/04/2032	591 637	0,11
400 000	Turk Telekomunikasyon AS*	4,88 %	19/06/2024	393 500	0,07
300 000	Turk Telekomunikasyon AS*	6,88 %	28/02/2025	297 450	0,06
400 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11/04/2028	380 384	0,07
300 000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50 %	18/10/2024	295 467	0,06
400 000	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95 %	14/03/2026	399 248	0,08
600 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	5,50 %	01/10/2026	575 955	0,11
773 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12/10/2028	812 531	0,15
955 000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14/10/2031	870 495	0,17
428 000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07/10/2032	409 498	0,08
228 000	Vale Overseas Ltd*	3,75 %	08/07/2030	210 081	0,04
455 000	Vale Overseas Ltd*	6,13 %	12/06/2033	472 822	0,09
350 000	Vale Overseas Ltd*	6,88 %	21/11/2036	382 263	0,07
750 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	558 405	0,11
250 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88 %	21/01/2024	220 945	0,04
100 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc*	6,80 %	22/11/2025	6 909	0,00
837 000	VTR Finance NV**	6,38 %	15/07/2028	219 136	0,04
600 000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06/10/2028	620 880	0,12
200 000	Woori Bank*	4,88 %	26/01/2028	200 938	0,04
1 200 000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26/08/2028	1 112 489	0,21
350 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	5,85 %	21/06/2024	349 671	0,07
660 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16/10/2028	700 791	0,13
400 000	YPF SA*	6,95 %	21/07/2027	358 309	0,07
575 000	YPF SA**	7,00 %	15/12/2047	434 962	0,08
500 000	YPF SA*	8,50 %	28/07/2025	483 191	0,09
Total – Dollar américain				134 165 703	25,47
Total des obligations d'entreprise				148 077 852	28,11
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %)					
Peso chilien					
1 122 328 020	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01/09/2030	1 263 267	0,24
320 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01/09/2030	359 049	0,07
420 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01/03/2035	480 910	0,09

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Peso chilien (suite)					
5 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,10 %	15/07/2050	5 726	0,00
865 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01/04/2033	1 057 616	0,20
335 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01/05/2034	439 875	0,09
Total – Peso chilien				3 606 443	0,69
Yuan renminbi chinois					
16 000 000	China Government Bond**	1,99 %	09/04/2025	2 250 543	0,43
7 000 000	China Government Bond**	2,40 %	15/07/2028	986 958	0,19
3 000 000	China Government Bond**	2,52 %	25/08/2033	421 136	0,08
5 400 000	China Government Bond**	2,60 %	15/09/2030	764 865	0,14
7 000 000	China Government Bond**	2,62 %	25/09/2029	993 500	0,19
6 800 000	China Government Bond**	2,62 %	25/06/2030	963 937	0,18
2 000 000	China Government Bond**	2,64 %	15/01/2028	284 943	0,05
8 800 000	China Government Bond**	2,67 %	25/05/2033	1 249 198	0,24
8 600 000	China Government Bond**	2,75 %	15/06/2029	1 229 376	0,23
3 000 000	China Government Bond**	2,80 %	24/03/2029	429 987	0,08
7 000 000	China Government Bond**	2,80 %	25/03/2030	1 002 126	0,19
3 900 000	China Government Bond**	2,80 %	15/11/2032	558 944	0,11
400 000	China Government Bond**	2,88 %	25/02/2033	57 794	0,01
8 000 000	China Government Bond**	2,91 %	14/10/2028	1 154 844	0,22
1 000 000	China Government Bond**	3,00 %	15/10/2053	146 111	0,03
3 000 000	China Government Bond**	3,01 %	13/05/2028	434 302	0,08
12 800 000	China Government Bond**	3,02 %	22/10/2025	1 832 637	0,35
3 000 000	China Government Bond**	3,02 %	27/05/2031	437 019	0,08
6 000 000	China Government Bond**	3,13 %	21/11/2029	877 913	0,17
3 050 000	China Government Bond**	3,19 %	15/04/2053	457 783	0,09
5 000 000	China Government Bond**	3,27 %	19/11/2030	741 184	0,14
3 650 000	China Government Bond**	3,72 %	12/04/2051	595 797	0,11
6 400 000	China Government Bond**	3,81 %	14/09/2050	1 057 817	0,20
Total – Yuan renminbi chinois				18 928 714	3,59
Peso colombien					
8 832 900 000	Colombian TES*	5,75 %	03/11/2027	2 021 261	0,38
41 141 900 000	Colombian TES*	6,00 %	28/04/2028	9 375 340	1,78
4 690 100 000	Colombian TES*	7,00 %	30/06/2032	1 015 321	0,19
3 417 700 000	Colombian TES*	7,25 %	18/10/2034	726 857	0,14
6 013 100 000	Colombian TES*	7,75 %	18/09/2030	1 415 733	0,27
5 092 800 000	Colombian TES*	9,25 %	28/05/2042	1 193 700	0,23
12 958 400 000	Colombian TES*	13,25 %	09/02/2033	3 972 907	0,75
2 356 900 000	Colombian TES Series G*	7,00 %	26/03/2031	525 190	0,10
171 000 000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter*	7,88 %	12/08/2024	42 569	0,01
Total – Peso colombien				20 288 878	3,85

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Couronne tchèque					
56 660 000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29/11/2029	2 051 093	0,39
43 790 000	Czech Republic Government Bond*	0,25 %	10/02/2027	1 752 493	0,33
75 850 000	Czech Republic Government Bond*	1,00 %	26/06/2026	3 150 468	0,60
71 790 000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13/03/2031	2 711 379	0,51
7 530 000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24/04/2040	242 578	0,05
6 760 000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30/07/2037	243 879	0,05
30 900 000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13/10/2033	1 190 363	0,23
23 780 000	Czech Republic Government Bond*	2,50 %	25/08/2028	1 010 191	0,19
43 050 000	Czech Republic Government Bond*	2,75 %	23/07/2029	1 831 151	0,35
16 820 000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04/12/2036	784 158	0,15
16 750 000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16/06/2031	874 088	0,16
Total – Couronne tchèque				15 841 841	3,01
Peso dominicain					
36 550 000	Dominican Republic International Bond*	9,75 %	05/06/2026	630 011	0,12
33 450 000	Dominican Republic International Bond*	11,25 %	15/09/2035	623 041	0,12
9 650 000	Dominican Republic International Bond*	13,63 %	03/02/2033	202 677	0,04
Total – Peso dominicain				1 455 729	0,28
Euro					
345 561	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09/07/2030	138 241	0,03
456 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22/02/2033	548 878	0,10
166 000	Benin Government International Bond*	4,88 %	19/01/2032	150 563	0,03
413 000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22/01/2035	360 699	0,07
136 000	Benin Government International Bond*	6,88 %	19/01/2052	118 699	0,02
273 841	Chile Government International Bond*	4,13 %	05/07/2034	309 653	0,06
1 740 000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11/04/2031	1 238 957	0,23
300 000	Indonesia Government International Bond*	1,10 %	12/03/2033	263 029	0,05
468 000	Indonesia Government International Bond*	1,30 %	23/03/2034	407 274	0,08
922 000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30/10/2031	866 045	0,16
240 000	Indonesia Government International Bond*	3,75 %	14/06/2028	267 472	0,05
2 093 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22/03/2048	1 849 626	0,35
1 920 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17/10/2040	1 780 943	0,34
950 000	Kazakhstan Government International Bond*	1,50 %	30/09/2034	841 303	0,16
181 000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16/05/2029	212 656	0,04
1 145 000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11/03/2033	995 917	0,19
835 000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17/11/2036	697 787	0,13
400 000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28/04/2041	309 993	0,06
987 877	Provincia de Buenos Aires*	4,50 %	01/09/2037	378 868	0,07
615 000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07/07/2032	503 338	0,10

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Euro (suite)					
204 000	Republic of Poland Government International Bond*	4,25 %	14/02/2043	238 237	0,04
1 179 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28/01/2032	1 011 343	0,19
186 000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02/12/2040	138 644	0,03
322 000	Romanian Government International Bond*	2,88 %	13/04/2042	241 461	0,05
2 266 000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28/01/2050	1 714 649	0,33
1 314 000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07/02/2034	1 255 141	0,24
144 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	168 537	0,03
1 207 000	Serbia International Bond*	1,50 %	26/06/2029	1 129 258	0,21
566 000	Serbia International Bond*	1,65 %	03/03/2033	463 773	0,09
1 072 000	Serbia International Bond*	2,05 %	23/09/2036	827 029	0,16
412 000	Serbia International Bond*	3,13 %	15/05/2027	436 466	0,08
488 000	Tunisian Republic*	5,63 %	17/02/2024	521 878	0,10
417 000	Tunisian Republic*	6,38 %	15/07/2026	322 878	0,06
Total - Euro				20 709 235	3,93
Cédi ghanéen					
1 545 051	Republic of Ghana Government Bonds*	8,35 %	16/02/2027	72 130	0,01
1 546 190	Republic of Ghana Government Bonds*	8,50 %	15/02/2028	62 435	0,01
1 444 175	Republic of Ghana Government Bonds*	8,65 %	13/02/2029	51 685	0,01
1 445 239	Republic of Ghana Government Bonds*	8,80 %	12/02/2030	46 999	0,01
1 446 303	Republic of Ghana Government Bonds*	8,95 %	11/02/2031	43 518	0,01
1 447 366	Republic of Ghana Government Bonds*	9,10 %	10/02/2032	41 178	0,01
1 448 430	Republic of Ghana Government Bonds*	9,25 %	08/02/2033	39 521	0,01
Total – Cédi ghanéen				357 466	0,07
Forint hongrois					
167 210 000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27/10/2027	440 569	0,08
492 660 000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22/10/2031	1 210 814	0,23
297 370 000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23/03/2028	819 397	0,16
1 037 820 000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24/11/2032	2 767 321	0,52
364 860 000	Hungary Government Bond*	5,50 %	24/06/2025	1 042 861	0,20
413 150 000	Hungary Government Bond*	9,50 %	21/10/2026	1 294 328	0,25
Total – Forint hongrois				7 575 290	1,44
Roupie indonésienne					
8 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,25 %	15/06/2036	505 326	0,10
54 982 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/08/2028	3 567 008	0,68
2 100 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/04/2032	134 530	0,03
1 800 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/07/2037	115 467	0,02
37 883 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/05/2033	2 469 148	0,47
38 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/02/2034	2 470 116	0,47

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Roupie indonésienne (suite)					
44 347 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15/04/2029	2 926 634	0,55
12 300 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/05/2027	812 541	0,15
54 048 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/02/2033	3 640 929	0,69
36 979 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2038	2 517 140	0,48
9 750 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2042	659 057	0,12
20 998 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2043	1 418 131	0,27
16 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/08/2032	1 100 924	0,21
420 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/06/2035	28 906	0,01
13 390 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/04/2040	928 948	0,18
3 824 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2029	267 837	0,05
23 241 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2036	1 697 288	0,32
38 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/09/2026	2 589 274	0,49
917 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/03/2034	66 612	0,01
17 761 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,75 %	15/05/2031	1 291 130	0,24
Total – Roupie indonésienne				29 206 946	5,54
Ringgit malais					
5 700 000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15/04/2031	1 146 168	0,22
1 750 000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15/07/2032	373 784	0,07
7 600 000	Malaysia Government Bond**	3,73 %	15/06/2028	1 659 177	0,31
3 600 000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22/05/2040	749 897	0,14
4 780 000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05/07/2034	1 033 923	0,20
3 300 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	30/11/2026	726 009	0,14
10 500 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16/11/2027	2 307 943	0,44
1 800 000	Malaysia Government Bond**	3,91 %	15/07/2026	395 837	0,08
6 565 000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15/06/2050	1 403 184	0,27
2 410 000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31/05/2035	537 737	0,10
2 300 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30/04/2029	520 568	0,10
6 800 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15/04/2030	1 543 320	0,29
7 448 000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07/11/2033	1 741 005	0,33
14 051 000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15/10/2042	3 292 745	0,63
2 800 000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07/04/2037	657 305	0,12
9 290 000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08/06/2038	2 220 550	0,42
2 400 000	Malaysia Government Bond**	4,94 %	30/09/2043	570 840	0,11
10 000 000	Malaysia Government Investment Issue**	4,07 %	30/09/2026	2 204 177	0,42
5 000 000	Malaysia Government Investment Issue**	4,37 %	31/10/2028	1 120 846	0,21
Total – Ringgit malais				24 205 015	4,60
Peso mexicain					
69 430 000	Mexican Bonos*	5,50 %	04/03/2027	3 678 074	0,70
33 480 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	1 804 958	0,34

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Peso mexicain (suite)					
99 104 600	Mexican Bonos*	7,75 %	29/05/2031	5 462 004	1,04
54 428 300	Mexican Bonos*	7,75 %	13/11/2042	2 829 648	0,54
4 130 800	Mexican Bonos*	8,00 %	07/11/2047	218 201	0,04
89 439 100	Mexican Bonos*	8,50 %	31/05/2029	5 171 512	0,98
38 862 000	Mexican Bonos*	8,50 %	18/11/2038	2 190 679	0,41
4 890 000	Mexican Bonos*	10,00 %	20/11/2036	311 286	0,06
Total – Peso mexicain				21 666 362	4,11
Sol péruvien					
12 864 000	Fondo MIVIVIENDA SA*	7,00 %	14/02/2024	3 457 639	0,66
2 110 000	Peru Government Bond*	5,35 %	12/08/2040	488 586	0,09
2 604 000	Peru Government Bond*	5,40 %	12/08/2034	636 089	0,12
9 927 000	Peru Government Bond*	6,15 %	12/08/2032	2 619 737	0,50
3 885 000	Peru Government Bond*	7,30 %	12/08/2033	1 100 721	0,21
3 153 000	Peruvian Government International Bond*	5,40 %	12/08/2034	770 195	0,14
3 429 000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12/08/2037	934 561	0,18
60 000	Peruvian Government International Bond**	8,20 %	12/08/2026	17 205	0,00
Total – Sol péruvien				10 024 733	1,90
Peso philippin					
58 120 000	Philippine Government Bond*	6,75 %	15/09/2032	1 105 103	0,21
Peso philippin – Total				1 105 103	0,21
Zloty polonais					
7 316 000	Republic of Poland Government Bond*	0,25 %	25/10/2026	1 636 001	0,31
8 251 000	Republic of Poland Government Bond**	1,25 %	25/10/2030	1 661 718	0,31
29 163 000	Republic of Poland Government Bond*	1,75 %	25/04/2032	5 771 771	1,09
18 217 000	Republic of Poland Government Bond*	2,50 %	25/07/2026	4 364 256	0,83
4 556 000	Republic of Poland Government Bond**	2,75 %	25/04/2028	1 063 007	0,20
6 668 000	Republic of Poland Government Bond*	2,75 %	25/10/2029	1 514 830	0,29
9 216 000	Republic of Poland Government Bond*	3,75 %	25/05/2027	2 259 051	0,43
5 192 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	1 401 251	0,27
24 822 000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25/07/2028	6 951 105	1,32
Total – Zloty polonais				26 622 990	5,05
Nouveau leu roumain					
12 060 000	Romania Government Bond*	2,50 %	25/10/2027	2 350 285	0,44
3 670 000	Romania Government Bond*	3,65 %	24/09/2031	687 262	0,13
1 085 000	Romania Government Bond*	4,75 %	11/10/2034	212 687	0,04
7 770 000	Romania Government Bond**	4,85 %	25/07/2029	1 620 189	0,31

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Nouveau leu roumain (suite)					
1 190 000	Romania Government Bond*	5,00 %	12/02/2029	250 432	0,05
2 735 000	Romania Government Bond*	6,70 %	25/02/2032	626 425	0,12
630 000	Romania Government Bond*	7,35 %	28/04/2031	148 990	0,03
985 000	Romania Government Bond*	7,90 %	24/02/2038	252 981	0,05
1 085 000	Romania Government Bond*	8,00 %	29/04/2030	262 925	0,05
4 215 000	Romania Government Bond*	8,25 %	29/09/2032	1 058 937	0,20
3 525 000	Romania Government Bond*	8,75 %	30/10/2028	863 273	0,16
Total – Nouveau leu roumain				8 334 386	1,58
Dinar serbe					
15 020 000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	11/01/2026	139 402	0,03
24 630 000	Serbia Treasury Bonds*	4,50 %	20/08/2032	206 255	0,04
46 430 000	Serbia Treasury Bonds*	5,88 %	08/02/2028	444 867	0,08
Total – Dinar serbe				790 524	0,15
Rand sud-africain					
113 833 220	Republic of South Africa Government Bond*	6,25 %	31/03/2036	4 091 771	0,78
25 675 679	Republic of South Africa Government Bond*	6,50 %	28/02/2041	849 842	0,16
113 551 464	Republic of South Africa Government Bond*	7,00 %	28/02/2031	5 200 548	0,99
132 785 468	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31/01/2037	5 689 354	1,08
47 130 129	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	31/01/2044	1 914 585	0,36
70 099 452	Republic of South Africa Government Bond*	8,75 %	28/02/2048	2 827 744	0,54
62 637 569	Republic of South Africa Government Bond*	9,00 %	31/01/2040	2 685 666	0,51
49 303 416	Republic of South Africa Government Bond*	10,50 %	21/12/2026	2 825 022	0,53
Total – Rand sud-africain				26 084 532	4,95
Baht thaïlandais					
150 162 000	Thailand Government Bond**	1,45 %	17/12/2024	4 362 585	0,83
3 425 000	Thailand Government Bond*	1,59 %	17/12/2035	88 836	0,02
17 000 000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17/12/2029	472 711	0,09
10 000 000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17/06/2035	260 794	0,05
31 800 000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17/06/2042	795 187	0,15
17 000 000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17/03/2029	496 682	0,09
8 831 000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17/06/2046	237 296	0,04
53 284 000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17/06/2038	1 630 163	0,31
90 384 000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17/06/2033	2 791 358	0,53
37 300 000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17/06/2037	1 157 719	0,22
55 278 000	Thailand Government Bond**	3,40 %	17/06/2036	1 711 068	0,32
42 200 000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17/06/2043	1 297 357	0,25
13 380 000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25/06/2032	423 705	0,08

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Baht thaïlandais (suite)					
47 595 000	Thailand Government Bond**	4,88 %	22/06/2029	1 562 276	0,30
Total – Baht thaïlandais				17 287 737	3,28
Lire turque					
74 210 173	Turkey Government Bond*	1,50 %	18/06/2025	2 640 851	0,50
12 481 091	Turkiye Government Bond*	17,80 %	13/07/2033	331 742	0,06
37 301 788	Turkiye Government Bond*	26,20 %	05/10/2033	1 313 532	0,25
Total – Lire turque				4 286 125	0,81
Shilling ougandais					
4 469 700 000	Republic of Uganda Government Bonds*	14,25 %	22/06/2034	1 119 625	0,21
Total – Shilling ougandais				1 119 625	0,21
Dollar américain					
1 431 000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14/04/2032	1 262 460	0,24
310 000	Angolan Government International Bond*	9,13 %	26/11/2049	253 812	0,05
1 877 000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08/05/2048	1 566 878	0,30
3 696 488	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	1 491 558	0,28
470 000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09/07/2029	188 940	0,04
7 482 174	Argentine Republic Government International Bond*	3,63 %	09/07/2035	2 585 579	0,49
690 000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21/11/2028	614 100	0,12
240 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22/05/2033	243 847	0,05
1 049 000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15/07/2032	1 043 230	0,20
1 056 000	Brazilian Government International Bond*	5,00 %	27/01/2045	864 826	0,16
290 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07/01/2041	268 788	0,05
200 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21/02/2047	176 323	0,03
665 000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20/10/2033	666 460	0,13
310 000	Brazilian Government International Bond**	6,25 %	18/03/2031	322 121	0,06
200 000	Brazilian Government International Bond*	8,25 %	20/01/2034	235 976	0,04
417 000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21/09/2071	281 009	0,05
250 000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30/01/2030	211 605	0,04
950 000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15/06/2045	740 397	0,14
2 403 000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15/05/2049	1 885 074	0,36
635 000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18/01/2041	579 272	0,11
1 010 000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02/02/2034	1 068 607	0,20
625 000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20/04/2033	682 828	0,13
224 000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14/11/2035	245 499	0,05
200 000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14/11/2053	230 451	0,04
561 000	Corp Financiera de Desarrollo SA*	5,25 %	15/07/2029	556 313	0,11
285 000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03/04/2034	295 866	0,06
162 000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12/03/2045	172 368	0,03

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
786 000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13/11/2054	854 775	0,16
2 174 000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30/01/2060	1 885 934	0,36
795 000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22/02/2033	786 056	0,15
314 000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05/06/2049	296 337	0,06
219 000	Dominican Republic International Bond*	6,50 %	15/02/2048	209 419	0,04
187 000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27/01/2045	186 891	0,04
34 209	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31/07/2030	9 843	0,00
658 547	Ecuador Government International Bond*	2,50 %	31/07/2040	210 735	0,04
4 699 354	Ecuador Government International Bond*	3,50 %	31/07/2035	1 693 350	0,32
611 432	Ecuador Government International Bond*	6,00 %	31/07/2030	285 728	0,05
240 000	Egypt Government International Bond*	8,15 %	20/11/2059	148 151	0,03
2 150 000	Egypt Government International Bond*	8,70 %	01/03/2049	1 352 576	0,26
1 280 000	Egypt Government International Bond*	8,88 %	29/05/2050	819 313	0,16
550 000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15/06/2035	431 062	0,08
3 219 000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15/07/2052	2 696 072	0,51
600 000	Ethiopia International Bond*	6,63 %	11/12/2024	407 794	0,08
210 000	Ghana Government International Bond*	7,88 %	26/03/2027	94 355	0,02
494 000	Ghana Government International Bond*	8,63 %	07/04/2034	216 956	0,04
311 000	Ghana Government International Bond*	8,95 %	26/03/2051	135 111	0,03
3 119 000	Ghana Government International Bond*	10,75 %	14/10/2030	1 974 720	0,37
203 000	Guatemala Government Bond*	3,70 %	07/10/2033	169 886	0,03
200 000	Guatemala Government Bond*	6,13 %	01/06/2050	190 000	0,04
1 223 000	Guatemala Government Bond*	6,60 %	13/06/2036	1 262 748	0,24
335 000	Guatemala Government Bond*	7,05 %	04/10/2032	356 817	0,07
551 000	Honduras Government International Bond*	5,63 %	24/06/2030	492 456	0,09
351 000	Honduras Government International Bond*	6,25 %	19/01/2027	337 837	0,06
140 000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12/10/2035	186 550	0,04
173 813	Iraq International Bond*	5,80 %	15/01/2028	162 944	0,03
360 000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06/12/2028	382 950	0,07
200 000	Jordan Government International Bond*	7,38 %	10/10/2047	178 321	0,03
1 235 000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09/03/2020	75 644	0,01
3 089 000	Lebanon Government International Bond*	6,60 %	27/11/2026	190 011	0,04
878 000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26/02/2030	55 017	0,01
965 000	Lebanon Government International Bond*	6,85 %	25/05/2029	59 678	0,01
7 131 000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17/05/2034	444 083	0,08
1 720 000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12/10/2110	1 545 722	0,29
201 000	Mongolia Government International Bond*	3,50 %	07/07/2027	179 863	0,03
200 000	Mongolia Government International Bond*	5,13 %	07/04/2026	194 482	0,04
263 000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05/06/2029	269 310	0,05
943 000	Mongolia Government International Bond*	8,65 %	19/01/2028	989 497	0,19
411 000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15/12/2032	339 118	0,06

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08/09/2033	422 841	0,08
627 000	Nigeria Government International Bond*	7,88 %	16/02/2032	565 397	0,11
421 000	Nigeria Government International Bond*	8,25 %	28/09/2051	346 710	0,07
806 000	Nigeria Government International Bond*	8,75 %	21/01/2031	770 911	0,15
588 000	Nigeria Government International Bond*	9,25 %	21/01/2049	531 187	0,10
1 930 000	Oman Government International Bond*	6,75 %	17/01/2048	2 024 126	0,38
316 000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25/01/2051	341 806	0,06
213 000	Panama Government International Bond*	4,30 %	29/04/2053	143 208	0,03
906 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	01/04/2056	610 726	0,12
380 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19/01/2063	249 551	0,05
930 000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14/02/2035	910 068	0,17
200 000	Panama Government International Bond*	6,85 %	28/03/2054	187 633	0,04
200 000	Panama Government International Bond*	6,88 %	31/01/2036	200 053	0,04
485 000	Papua New Guinea Government International Bond*	8,38 %	04/10/2028	463 902	0,09
448 000	Paraguay Government International Bond*	5,40 %	30/03/2050	399 504	0,08
663 000	Paraguay Government International Bond*	5,60 %	13/03/2048	606 365	0,11
610 000	Provincia de Buenos Aires*	6,38 %	01/09/2037	235 134	0,04
242 114	Provincia de Cordoba*	6,88 %	10/12/2025	220 369	0,04
751 000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02/02/2031	615 954	0,12
1 450 000	Republic of Azerbaijan International Bond*	5,13 %	01/09/2029	1 427 279	0,27
497 000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	04/04/2053	519 512	0,10
1 846 000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30/09/2049	1 479 754	0,28
922 000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20/04/2052	875 813	0,17
250 000	Romanian Government International Bond*	7,63 %	17/01/2053	280 910	0,05
473 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20 %	11/05/2027	240 191	0,05
2 816 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75 %	18/04/2028	1 423 652	0,27
1 075 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,83 %	18/07/2026	552 976	0,10
1 196 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	14/03/2024	609 034	0,12
1 913 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	03/11/2025	989 973	0,19
629 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55 %	28/03/2030	317 564	0,06
524 000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25 %	24/06/2030	135 061	0,03
870 000	Turkiye Government International Bond*	9,13 %	13/07/2030	962 368	0,18
378 000	Turkiye Government International Bond*	9,38 %	14/03/2029	418 945	0,08
217 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS*	9,38 %	31/01/2026	227 436	0,04
1 782 000	Ukraine Government International Bond*	6,88 %	21/05/2031	415 562	0,08
179 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2027	49 515	0,01
1 921 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/08/2041	866 577	0,16
621 000	Uzbekneftegaz JSC*	4,75 %	16/11/2028	518 800	0,10
7 776 600	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13/10/2024	1 222 673	0,23
660 000	Zambia Government International Bond*	5,38 %	20/09/2022	371 042	0,07

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 62,75 % (31 décembre 2022 : 61,28 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 076 000	Zambia Government International Bond*	8,97 %	30/07/2027	1 292 061	0,24
Total – Dollar américain				66 534 442	12,63
Peso uruguayen					
12 166 818	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21/05/2031	288 962	0,06
93 003 000	Uruguay Government International Bond*	8,50 %	15/03/2028	2 299 743	0,44
8 758 973	Uruguay Government International Bond*	9,75 %	20/07/2033	227 085	0,04
Total – Peso uruguayen				2 815 790	0,54
Kwacha zambien					
68 483 000	Zambia Government Bond*	13,00 %	25/01/2031	1 720 200	0,33
Total - Kwacha zambien				1 720 200	0,33
Total des obligations d'État				330 568 106	62,75
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 2,72 % (31 décembre 2022 : 2,84 %)					
Dollar américain					
1 409 964	Neuberger Berman China Bond Fund			14 297 035	2,72
Total des fonds d'investissement"				14 297 035	2,72
Total des investissements				493 949 385	93,77

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 0,86 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 403 668 BRL	1 089 467 USD	03/04/2024	Citibank NA	1	13 600	0,00
12 554 008 BRL	2 551 161 USD	20/02/2024	Morgan Stanley	1	22 094	0,00
150 531 314 BRL	30 302 624 USD	03/04/2024	Morgan Stanley	1	425 779	0,08
1 239 369 244 CLP	1 399 879 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	13 637	0,00
23 159 545 CNY	3 261 278 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	8 689	0,00
5 986 231 CNY	843 389 USD	20/02/2024	Goldman Sachs International	1	118	0,00
23 159 545 CNY	3 261 431 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	8 536	0,00
1 471 347 925 COP	367 926 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	6 011	0,00
81 295 166 EGP	2 368 050 USD	17/01/2024	Citibank NA	1	43 482	0,01
5 594 962 EUR	137 190 928 CZK	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	74 070	0,01
5 277 364 EUR	5 761 791 USD	04/01/2024	Barclays Bank Plc	3	68 074	0,01
1 063 835 EUR	4 630 073 PLN	20/03/2024	Citibank NA	1	2 637	0,00
2 596 222 EUR	2 843 950 USD	04/01/2024	Citibank NA	2	24 077	0,01
2 420 976 EUR	2 654 028 USD	04/01/2024	Goldman Sachs International	2	20 406	0,00

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 0,86 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 193 794 EUR	5 199 448 PLN	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	2 004	0,00
2 272 426 EUR	2 468 332 USD	17/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	43 355	0,01
1 593 159 EUR	6 930 568 PLN	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	4 776	0,00
845 153 EUR	925 406 USD	04/01/2024	Morgan Stanley	1	8 228	0,00
169 636 422 HUF	440 014 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	1 124	0,00
163 043 725 HUF	423 112 EUR	06/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	861	0,00
9 857 431 615 IDR	629 955 USD	07/02/2024	BNP Paribas	1	9 403	0,00
19 713 013 706 IDR	1 249 280 USD	07/02/2024	Deutsche Bank AG	1	29 316	0,01
1 130 476 ILS	304 876 USD	25/01/2024	Goldman Sachs International	1	9 205	0,00
207 011 159 INR	2 483 134 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	2 297	0,00
106 212 688 INR	1 273 196 USD	08/02/2024	Standard Chartered Bank	1	1 130	0,00
1 684 447 172 KRW	1 298 455 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	6 529	0,00
1 707 662 945 KRW	1 295 841 USD	16/01/2024	Morgan Stanley	1	21 653	0,00
3 302 310 926 KRW	2 509 774 USD	22/01/2024	Standard Chartered Bank	1	39 211	0,01
1 706 928 097 KRW	1 315 012 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	7 388	0,00
94 214 997 MXN	5 349 038 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	144 583	0,03
5 649 036 MXN	326 365 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	3 027	0,00
14 863 927 MXN	840 786 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	25 920	0,01
44 347 597 MXN	2 539 627 USD	20/02/2024	Standard Chartered Bank	1	57 987	0,01
5 758 963 MYR	1 218 441 USD	23/01/2024	HSBC Bank Plc	1	38 910	0,01
14 883 772 MYR	3 208 747 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	54 964	0,01
6 062 404 MYR	1 298 771 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	23 640	0,01
12 644 946 MYR	2 727 265 USD	07/03/2024	Standard Chartered Bank	1	43 278	0,01
9 433 937 PEN	2 467 227 USD	18/01/2024	Barclays Bank Plc	1	79 454	0,02
70 120 397 PHP	1 251 426 USD	06/02/2024	HSBC Bank Plc	1	14 415	0,00
3 150 745 RON	631 523 EUR	19/01/2024	Citibank NA	1	1 399	0,00
4 072 805 RON	816 523 EUR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 603	0,00
1 658 544 SGD	1 219 383 USD	22/01/2024	Morgan Stanley	1	39 121	0,01
43 788 780 THB	1 258 501 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	26 687	0,01
184 243 696 THB	5 293 968 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	3	140 255	0,03
100 121 321 THB	2 875 769 USD	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	77 285	0,02
46 397 101 THB	1 298 620 USD	16/01/2024	Standard Chartered Bank	1	62 290	0,01
91 089 188 THB	2 596 865 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	72 890	0,01
81 585 541 TWD	2 564 373 USD	12/01/2024	HSBC Bank Plc	1	112 587	0,02
41 130 425 TWD	1 312 939 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	33 591	0,01
17 547 195 USD	15 859 544 EUR	02/02/2024	Citibank NA	2	5 372	0,00
1 525 721 USD	28 016 034 ZAR	20/03/2024	Citibank NA	1	4 119	0,00
890 685 USD	49 233 512 PHP	20/03/2024	Citibank NA	1	1 933	0,00
97 152 USD	124 294 446 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	858	0,00
1 328 262 USD	1 719 939 972 KRW	16/01/2024	HSBC Bank Plc	1	1 296	0,00

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 0,86 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 242 320 USD	1 608 617 394 KRW	22/01/2024	Morgan Stanley	1	662	0,00
52 176 725 UYU	1 302 790 USD	27/03/2024	Citibank NA	1	22 839	0,00
37 479 491 UYU	934 746 USD	09/02/2024	Citibank NA	2	22 707	0,00
8 828 681 UYU	217 992 USD	09/02/2024	Goldman Sachs International	1	7 546	0,00
35 527 584 UYU	878 007 USD	09/02/2024	JPMorgan Chase Bank	2	29 582	0,01
26 353 226 ZAR	1 385 169 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	46 123	0,01
45 917 508 ZAR	2 485 790 USD	22/01/2024	Morgan Stanley	1	20 776	0,00
5 381 279 ZAR	291 200 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	1 067	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
4 028 207 AUD	2 659 930 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	94 705	0,02
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
176 462 740 EUR	191 291 954 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	4	4 199 321	0,81
4 230 001 EUR	4 663 789 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	8	22 347	0,00
49 928 USD	44 832 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	263	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
6 633 345 GBP	8 366 366 USD	14/03/2024	UBS AG	3	92 872	0,02
188 091 GBP	238 067 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	1 796	0,00
231 USD	181 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	0	0,00
<i>Catégories couvertes en NOK</i>						
130 008 NOK	11 911 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	912	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
155 502 SEK	14 911 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	562	0,00
17 565 158 SEK	1 682 959 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	64 917	0,01
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
2 087 683 SGD	1 564 098 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	3	23 792	0,00
268 SGD	200 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	3	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					6 637 946	1,26

Contrats à terme standardisés 0,23 % (31 décembre 2022 : 0,25 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
70	Euro-BOBL Future March 2024	215 631	0,04
10	South Korea 10-Year Bond Future March 2024	11 880	0,00
118	South Korea 3-Year Bond Future March 2024	29 319	0,01
74	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	272 711	0,05
20	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	45 156	0,01
57	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	105 070	0,02
35	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	285 031	0,05
19	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	234 563	0,05
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés^a		1 199 361	0,23

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,50 % (31 décembre 2022 : 1,03 %)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
CLP	3 154 502 226	05/06/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	2,33 %	1D CLICP	485 600	0,09
MXN	96 923 155	31/08/2029	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,92 %	28D MXIBTIIE	405 436	0,08
BRL	17 142 169	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,76 %	1D BROIS	340 580	0,07
BRL	13 941 828	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,67 %	1D BROIS	266 352	0,05
BRL	9 439 141	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	12,68 %	1D BROIS	181 570	0,04
MXN	63 783 049	01/01/2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,64 %	28D MXIBTIIE	175 540	0,03
BRL	34 632 671	02/01/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	11,57 %	1D BROIS	146 066	0,03
BRL	16 274 019	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	11,06 %	1D BROIS	87 788	0,02
BRL	3 909 270	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	13,02 %	1D BROIS	86 349	0,02
COP	14 710 158 205	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,14 %	1D COOVIBR	73 097	0,01
BRL	19 663 289	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,59 %	1D BROIS	70 488	0,01
COP	20 252 351 381	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	8,37 %	1D COOVIBR	54 031	0,01
MXN	29 184 713	30/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	9,26 %	28D MXIBTIIE	46 197	0,01
BRL	6 581 593	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,49 %	1D BROIS	38 305	0,01
COP	3 561 060 874	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,40 %	1D COOVIBR	35 890	0,01
BRL	8 615 804	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,43 %	1D BROIS	25 248	0,01
CZK	245 067 618	22/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,47 %	6M PRIBOR	21 157	0,00
MXN	27 580 600	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,94 %	28D MXIBTIIE	20 053	0,00
MXN	27 580 600	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,91 %	28D MXIBTIIE	18 190	0,00
COP	1 516 059 531	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,45 %	1D COOVIBR	14 717	0,00
BRL	8 384 051	04/01/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,17 %	1D BROIS	13 396	0,00
MXN	37 047 081	20/03/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,05 %	28D MXIBTIIE	12 470	0,00
CZK	10 317 097	25/07/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,19 %	6M PRIBOR	11 411	0,00
CNY	20 200 000	29/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,30 %	7D CNRR	7 118	0,00
CZK	1 248 614	16/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,30 %	6M PRIBOR	1 715	0,00
CNY	16 400 000	11/12/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,25 %	7D CNRR	1 670	0,00
CNY	19 000 000	16/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,28 %	7D CNRR	777	0,00
MYR	16 534 909	20/12/2025	Goldman Sachs International	(Paie ment)	3,50 %	3M KLIBOR	701	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*							2 641 912	0,50

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	504 428 604	95,76

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,39 %) (31 décembre 2022 : (0,44 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 083 051 058 CLP	2 377 288 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	(1 541)	(0,00)
1 905 868 CNY	268 688 USD	20/02/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(136)	(0,00)
18 955 714 CNY	2 664 067 USD	10/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(588)	(0,00)
49 202 797 EGP	1 120 793 USD	02/04/2024	Citibank NA	1	(6 347)	(0,00)
8 682 847 EGP	199 148 USD	02/04/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 481)	(0,00)
15 859 544 EUR	17 526 540 USD	03/01/2024	Citibank NA	2	(7 293)	(0,00)
75 975 EUR	378 948 RON	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(146)	(0,00)
920 404 140 HUF	2 401 910 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	(9 946)	(0,00)
1 608 617 394 KRW	1 248 878 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	(7 220)	(0,00)
5 377 524 PLN	1 233 769 EUR	20/03/2024	Citibank NA	1	(1 063)	(0,00)
2 133 212 PLN	489 973 EUR	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(1 030)	(0,00)
1 265 959 RON	254 293 EUR	19/01/2024	Goldman Sachs International	1	(44)	(0,00)
23 090 USD	163 971 CNY	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(62)	(0,00)
5 024 108 USD	4 591 636 EUR	05/02/2024	Barclays Bank Plc	1	(55 146)	(0,01)
3 018 592 USD	2 783 875 EUR	04/01/2024	Barclays Bank Plc	3	(56 734)	(0,01)
122 842 USD	4 252 407 THB	20/03/2024	BNP Paribas	1	(2 582)	(0,00)
1 021 692 USD	930 000 EUR	03/01/2024	Brown Brothers Harriman	1	(5 632)	(0,00)
4 086 435 USD	15 703 354 PEN	18/01/2024	Citibank NA	1	(152 669)	(0,03)
536 520 USD	9 441 073 MXN	20/03/2024	Citibank NA	1	(13 983)	(0,00)
1 202 152 USD	1 638 347 SGD	22/01/2024	Citibank NA	1	(41 027)	(0,01)
1 340 045 USD	46 702 839 THB	16/01/2024	Citibank NA	1	(29 833)	(0,01)
2 181 734 USD	15 920 947 CNY	10/01/2024	Citibank NA	1	(55 328)	(0,01)
2 492 297 USD	2 272 426 EUR	17/01/2024	Citibank NA	1	(19 390)	(0,00)
3 258 338 USD	2 967 502 EUR	05/02/2024	Citibank NA	2	(24 305)	(0,01)
2 022 974 USD	72 612 319 EGP	17/01/2024	Citibank NA	2	(130 991)	(0,03)
76 618 USD	100 020 484 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	(870)	(0,00)
9 733 566 USD	39 674 988 141 COP	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(349 685)	(0,07)
5 290 833 USD	21 455 334 544 COP	01/02/2024	Goldman Sachs International	1	(211 778)	(0,04)
478 589 USD	8 285 760 MXN	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(4 549)	(0,00)
1 248 184 USD	43 788 780 THB	22/01/2024	Goldman Sachs International	1	(37 004)	(0,01)
482 539 USD	440 778 EUR	03/01/2024	Goldman Sachs International	1	(4 366)	(0,00)
3 090 560 USD	2 858 636 EUR	04/01/2024	Goldman Sachs International	2	(67 355)	(0,01)
398 680 USD	1 849 318 MYR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(6 838)	(0,00)
144 506 USD	188 623 490 KRW	20/03/2024	HSBC Bank Plc	2	(1 625)	(0,00)
654 069 USD	3 265 313 BRL	03/04/2024	HSBC Bank Plc	1	(12 489)	(0,00)
23 091 USD	163 971 CNY	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(60)	(0,00)
1 065 056 USD	16 516 241 760 IDR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(5 958)	(0,00)
2 049 814 USD	83 437 674 UYU	09/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(81 689)	(0,02)
248 081 USD	8 682 847 EGP	17/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(9 486)	(0,00)
1 188 899 USD	5 631 814 MYR	23/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(40 692)	(0,01)
527 669 USD	2 445 483 MYR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(8 576)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,39 %) (31 décembre 2022 : (0,44 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
268 900 USD	4 174 945 833 IDR	07/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 889)	(0,00)
2 860 957 USD	53 668 021 ZAR	20/03/2024	Morgan Stanley	2	(53 852)	(0,01)
6 012 522 USD	5 497 203 EUR	04/01/2024	Morgan Stanley	3	(60 199)	(0,01)
2 245 001 USD	8 406 405 PEN	18/01/2024	Morgan Stanley	1	(24 300)	(0,01)
1 319 202 USD	40 914 125 TWD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(20 247)	(0,00)
10 590 995 USD	75 692 969 CNY	20/02/2024	Standard Chartered Bank	2	(74 745)	(0,01)
15 858 684 USD	14 488 766 EUR	03/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(146 333)	(0,03)
340 835 USD	2 417 057 CNY	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	(436)	(0,00)
2 198 333 USD	34 404 574 910 IDR	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	(32 668)	(0,01)
2 552 974 USD	81 697 729 TWD	12/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(127 667)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
3 408 905 USD	3 119 584 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	21	(47 073)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
78 786 GBP	100 595 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	(122)	(0,00)
107 947 USD	85 532 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	(1 128)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
931 SEK	94 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
426 246 USD	4 444 614 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	14	(16 029)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(2 075 226)	(0,39)

Contrats à terme standardisés (0,19 %) (31 décembre 2022 : (0,03 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(75)	Euro-Bund Future March 2024	(267 480)	(0,05)
(23)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(216 865)	(0,04)
(3)	Euro-Schatz Future March 2024	(1 508)	(0,00)
(31)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(127 391)	(0,03)
(20)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	(200 937)	(0,04)
(12)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	(155 344)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[±]		(969 525)	(0,19)

Contrats de swap de taux d'intérêt (1,10 %) (31 décembre 2022 : (2,46 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
INR 259 567 091	19/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,21 %	1D MIBOR	(86)	(0,00)
CLP 1 516 255 404	24/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,12 %	1D CLICP	(188)	(0,00)

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt (1,10 %) (31 décembre 2022 : (2,46 %)) (suite)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
COP	2 600 024 896	02/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,28 %	1D COOVIBR	(7 619)	(0,00)
PLN	6 696 569	07/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,51 %	6M WIBOR	(7 720)	(0,00)
BRL	5 917 558	02/01/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	10,30 %	1D BROIS	(11 042)	(0,00)
BRL	26 290 456	02/01/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	10,00 %	1D BROIS	(14 260)	(0,00)
MXN	54 330 570	03/02/2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	8,58 %	28D MXIBTIE	(15 188)	(0,00)
PLN	4 719 181	10/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,76 %	6M WIBOR	(17 693)	(0,00)
PLN	6 556 235	01/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,72 %	6M WIBOR	(21 471)	(0,00)
PLN	1 621 573	15/05/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,20 %	6M WIBOR	(22 577)	(0,00)
PLN	1 621 573	15/05/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,22 %	6M WIBOR	(23 121)	(0,01)
PLN	3 422 027	02/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,99 %	6M WIBOR	(34 484)	(0,01)
MXN	9 645 130	08/12/2025	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,21 %	28D MXIBTIE	(35 993)	(0,01)
MXN	63 984 030	27/05/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	8,58 %	28D MXIBTIE	(38 024)	(0,01)
MXN	28 121 151	07/01/2028	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	8,04 %	28D MXIBTIE	(39 125)	(0,01)
PLN	4 495 017	03/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,01 %	6M WIBOR	(47 109)	(0,01)
COP	20 939 092 335	05/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,27 %	1D COOVIBR	(61 519)	(0,01)
CLP	2 479 849 388	14/09/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,80 %	1D CLICP	(61 535)	(0,01)
CLP	2 698 258 379	13/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,51 %	1D CLICP	(66 958)	(0,01)
COP	3 223 342 325	11/08/2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,02 %	1D COOVIBR	(72 298)	(0,01)
BRL	3 954 742	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	11,45 %	1D BROIS	(80 002)	(0,02)
PLN	2 553 479	30/09/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,86 %	6M WIBOR	(110 462)	(0,02)
BRL	5 332 502	02/01/2031	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	11,54 %	1D BROIS	(115 588)	(0,02)
CLP	1 254 313 506	23/01/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	3,06 %	1D CLICP	(127 014)	(0,02)
MXN	37 080 494	05/03/2026	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,17 %	28D MXIBTIE	(147 727)	(0,03)
MXN	29 276 180	08/10/2038	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,77 %	28D MXIBTIE	(185 524)	(0,04)
MXN	47 500 000	18/06/2026	JPMorgan Chase Bank	(Paie ment)	6,13 %	28D MXIBTIE	(201 227)	(0,04)
CLP	3 115 406 937	23/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	1,16 %	1D CLICP	(223 034)	(0,04)
CLP	3 388 538 669	17/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	1,36 %	1D CLICP	(229 934)	(0,04)
CLP	1 377 149 008	24/08/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	2,15 %	1D CLICP	(235 992)	(0,05)
MXN	60 000 000	16/09/2026	Goldman Sachs International	(Paie ment)	6,38 %	28D MXIBTIE	(242 882)	(0,05)
BRL	29 000 000	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	7,67 %	1D BROIS	(960 482)	(0,18)
BRL	68 736 587	02/01/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie ment)	4,84 %	1D BROIS	(2 347 047)	(0,45)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}							(5 804 925)	(1,10)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Emerging Market Debt Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 849 676)	(1,68)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	495 578 928	94,08
Autres éléments de l'actif net	31 208 879	5,92
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	526 787 807	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	362 702 107	67,41
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	116 950 243	21,74
μ Fonds d'investissement	14 297 035	2,66
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	229 836	0,04
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	1 399 707	0,26
Total des investissements	495 578 928	92,11

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 1,26 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Baht thaïlandais					
1 300 000	Bank of Thailand Bill	0,00 %	09/05/2024	37 793	0,06
Total – Baht thaïlandais				37 793	0,06
Dollar américain					
785 200	United States Treasury Bill	0,00 %	18/01/2024	783 358	1,20
Total – Dollar américain				783 358	1,20
Total des bons du Trésor**				821 151	1,26
Obligations d'entreprise 14,20 % (31 décembre 2022 : 13,84 %)					
Peso colombien					
73 000 000	Asian Development Bank*	11,20 %	31/01/2025	18 679	0,03
191 000 000	Asian Development Bank*	12,75 %	03/03/2025	49 959	0,08
205 000 000	Asian Development Bank*	13,00 %	07/03/2025	53 399	0,08
270 000 000	International Finance Corp*	0,00 %	16/08/2028	45 178	0,07
Total – Peso colombien				167 215	0,26
Euro					
100 000	Banque Ouest Africaine de Développement*	2,75 %	22/01/2033	85 072	0,13
Total - Euro				85 072	0,13
Peso mexicain					
3 000 000	Asian Infrastructure Investment Bank*	0,00 %	08/02/2038	48 823	0,08
Total – Peso mexicain				48 823	0,08
Dollar américain					
200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50 %	31/03/2027	190 572	0,29
200 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02/11/2047	184 066	0,28
200 000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17/05/2026	184 960	0,28
200 000	African Export-Import Bank*	3,80 %	17/05/2031	170 093	0,26
200 000	African Export-Import Bank*	3,99 %	21/09/2029	179 302	0,28
200 000	Banco de Credito e Inversiones SA*	3,50 %	12/10/2027	189 313	0,29
200 000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29/01/2031	181 290	0,28
200 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT**	4,75 %	13/05/2025	198 753	0,31
880 000	Banque Ouest Africaine de Développement*	4,70 %	22/10/2031	752 039	1,16
205 000	Banque Ouest Africaine de Développement*	5,00 %	27/07/2027	191 393	0,29
200 000	Cencosud SA*	4,38 %	17/07/2027	193 093	0,30
300 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14/01/2030	268 314	0,41
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,70 %	30/01/2050	144 757	0,22
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08/01/2034	203 274	0,31

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 14,20 % (31 décembre 2022 : 13,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16/08/2028	198 604	0,31
200 000	DP World Ltd*	6,85 %	02/07/2037	221 251	0,34
240 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	248 410	0,38
436 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14/09/2061	299 936	0,46
200 000	Empresa de Transmision Electrica SA*	5,13 %	02/05/2049	145 369	0,22
200 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	171 295	0,26
203 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13/10/2027	204 766	0,31
200 000	Gabon Blue Bond Master Trust Series 2†	6,10 %	01/08/2038	196 788	0,30
400 000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07/07/2031	331 641	0,51
250 000	Malaysia Wakala Sukuk Bhd*	3,08 %	28/04/2051	192 017	0,29
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50 %	03/06/2031	173 932	0,27
200 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,38 %	28/03/2032	183 250	0,28
200 000	MTR Corp Ltd**	1,63 %	19/08/2030	167 141	0,26
292 000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15/09/2027	264 798	0,41
200 000	NBK Tier 1 Ltd*	3,63 %	29/12/2049	180 710	0,28
200 000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08/04/2031	174 739	0,27
400 000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,00 %	23/04/2029	373 756	0,57
200 000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	3,34 %	05/02/2030	194 910	0,30
200 000	Sigma Alimentos SA de CV*	4,13 %	02/05/2026	195 115	0,30
200 000	Sigma Finance Netherlands BV*	4,88 %	27/03/2028	196 535	0,30
200 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	211 311	0,33
1 000 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	667 707	1,03
220 000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25/10/2051	174 453	0,27
400 000	UltraTech Cement Ltd*	2,80 %	16/02/2031	338 843	0,52
Total – Dollar américain				8 938 496	13,73
Total des obligations d'entreprise				9 239 606	14,20
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %)					
Peso chilien					
91 994 100	Bonos de la Tesoreria de la Republica*	1,90 %	01/09/2030	103 546	0,16
55 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	2,80 %	01/10/2033	51 578	0,08
40 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,50 %	01/03/2026	45 706	0,07
25 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	4,70 %	01/09/2030	28 051	0,04
35 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	5,00 %	01/03/2035	40 076	0,06
45 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01/04/2033	55 020	0,09
20 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	6,00 %	01/01/2043	25 592	0,04
15 000 000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos*	7,00 %	01/05/2034	19 696	0,03
Total – Peso chilien				369 265	0,57

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Peso colombien					
773 800 000	Colombian TES*	5,75 %	03/11/2027	177 071	0,27
1 201 800 000	Colombian TES*	6,00 %	28/04/2028	273 864	0,42
1 001 800 000	Colombian TES*	7,00 %	26/03/2031	223 232	0,34
1 452 700 000	Colombian TES*	7,00 %	30/06/2032	314 483	0,49
335 400 000	Colombian TES*	7,25 %	18/10/2034	71 331	0,11
1 209 700 000	Colombian TES*	7,75 %	18/09/2030	284 813	0,44
32 300 000	Colombian TES*	9,25 %	28/05/2042	7 571	0,01
849 700 000	Colombian TES*	13,25 %	09/02/2033	260 509	0,40
Total – Peso colombien				1 612 874	2,48
Couronne tchèque					
2 810 000	Czech Republic Government Bond*	0,05 %	29/11/2029	101 722	0,16
4 070 000	Czech Republic Government Bond*	0,25 %	10/02/2027	162 883	0,25
3 080 000	Czech Republic Government Bond*	0,95 %	15/05/2030	116 624	0,18
9 220 000	Czech Republic Government Bond*	1,20 %	13/03/2031	348 223	0,54
680 000	Czech Republic Government Bond*	1,50 %	24/04/2040	21 906	0,03
1 730 000	Czech Republic Government Bond*	1,75 %	23/06/2032	66 724	0,10
1 870 000	Czech Republic Government Bond*	1,95 %	30/07/2037	67 464	0,10
3 410 000	Czech Republic Government Bond*	2,00 %	13/10/2033	131 363	0,20
270 000	Czech Republic Government Bond*	2,50 %	25/08/2028	11 470	0,02
720 000	Czech Republic Government Bond*	4,20 %	04/12/2036	33 567	0,05
490 000	Czech Republic Government Bond*	5,00 %	30/09/2030	23 599	0,04
590 000	Czech Republic Government Bond*	5,50 %	12/12/2028	28 651	0,04
130 000	Czech Republic Government Bond*	6,20 %	16/06/2031	6 784	0,01
Total – Couronne tchèque				1 120 980	1,72
Euro					
410 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22/02/2033	493 509	0,76
200 000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23/09/2029	227 850	0,35
233 000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13/05/2031	270 833	0,42
180 000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27/01/2033	209 286	0,32
750 000	Chile Government International Bond*	0,83 %	02/07/2031	687 119	1,06
648 092	Chile Government International Bond*	4,13 %	05/07/2034	732 846	1,13
453 000	Hungary Government International Bond*	1,63 %	28/04/2032	407 920	0,63
750 000	Indonesia Government International Bond*	0,90 %	14/02/2027	762 132	1,17
400 000	Indonesia Government International Bond*	1,10 %	12/03/2033	350 705	0,54
2 210 000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30/10/2031	2 075 878	3,19
400 000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60 %	30/09/2026	412 752	0,63
1 000 000	Kazakhstan Government International Bond*	1,50 %	30/09/2034	885 582	1,36

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Euro (suite)					
940 000	Kazakhstan Government International Bond*	2,38 %	09/11/2028	1 002 137	1,54
350 000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23/01/2030	325 305	0,50
250 000	Lithuania Government International Bond*	2,13 %	01/06/2032	254 284	0,39
298 000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11/03/2033	259 199	0,40
200 000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17/11/2036	167 135	0,26
1 000 000	Philippine Government International Bond*	0,70 %	03/02/2029	967 668	1,49
200 000	Philippine Government International Bond*	1,20 %	28/04/2033	177 899	0,27
1 050 000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28/04/2041	813 733	1,25
276 000	Republic of Poland Government International Bond*	4,25 %	14/02/2043	322 320	0,49
437 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14/04/2033	362 660	0,56
37 000	Romanian Government International Bond*	2,88 %	13/04/2042	27 745	0,04
400 000	Romanian Government International Bond**	3,38 %	08/02/2038	346 934	0,53
1 825 000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07/02/2034	1 743 252	2,68
633 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	598 099	0,92
247 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	289 087	0,44
Total - Euro				15 173 869	23,32
Forint hongrois					
31 830 000	Hungary Government Bond*	3,00 %	27/10/2027	83 867	0,13
12 750 000	Hungary Government Bond*	3,00 %	21/08/2030	31 615	0,05
12 620 000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22/10/2031	31 016	0,05
99 900 000	Hungary Government Bond*	4,50 %	23/03/2028	275 272	0,42
47 650 000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24/11/2032	127 058	0,19
27 140 000	Hungary Government Bond*	5,50 %	24/06/2025	77 573	0,12
17 610 000	Hungary Government Bond*	6,75 %	22/10/2028	52 850	0,08
35 350 000	Hungary Government Bond*	9,50 %	21/10/2026	110 745	0,17
Total – Forint hongrois				789 996	1,21
Roupie indonésienne					
4 000 000 000	Indonesia Treasury Bond*	5,13 %	15/04/2027	250 408	0,38
1 050 000 000	Indonesia Treasury Bond*	5,50 %	15/04/2026	66 919	0,10
300 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,25 %	15/06/2036	18 950	0,03
7 512 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/08/2028	487 348	0,75
2 700 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/04/2032	172 968	0,27
300 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/07/2037	19 244	0,03
5 406 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,50 %	15/02/2031	349 685	0,54
186 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/05/2033	12 123	0,02
2 880 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/02/2034	187 209	0,29
5 700 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,88 %	15/04/2029	376 165	0,58

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Roupie indonésienne (suite)					
300 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/05/2027	19 818	0,03
8 726 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/02/2033	587 825	0,90
3 670 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2038	249 815	0,38
1 109 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2042	74 963	0,12
1 753 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,13 %	15/06/2043	118 391	0,18
3 550 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/06/2035	244 321	0,38
1 791 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,50 %	15/04/2040	124 253	0,19
222 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2036	16 213	0,02
100 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/03/2034	7 264	0,01
131 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,38 %	15/04/2039	9 755	0,01
Total – Roupie indonésienne				3 393 637	5,21
Ringgit malais					
645 000	Malaysia Government Bond**	2,63 %	15/04/2031	129 698	0,20
710 000	Malaysia Government Bond**	3,50 %	31/05/2027	154 078	0,24
570 000	Malaysia Government Bond**	3,58 %	15/07/2032	121 747	0,19
690 000	Malaysia Government Bond**	3,73 %	15/06/2028	150 636	0,23
923 000	Malaysia Government Bond**	3,76 %	22/05/2040	192 265	0,30
265 000	Malaysia Government Bond**	3,83 %	05/07/2034	57 320	0,09
1 550 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	16/11/2027	340 696	0,52
70 000	Malaysia Government Bond**	3,90 %	30/11/2026	15 400	0,02
70 000	Malaysia Government Bond**	3,91 %	15/07/2026	15 394	0,02
400 000	Malaysia Government Bond**	4,07 %	15/06/2050	85 495	0,13
350 000	Malaysia Government Bond**	4,25 %	31/05/2035	78 095	0,12
700 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	15/04/2030	158 871	0,24
850 000	Malaysia Government Bond**	4,50 %	30/04/2029	192 384	0,30
516 000	Malaysia Government Bond**	4,64 %	07/11/2033	120 617	0,18
1 356 000	Malaysia Government Bond**	4,70 %	15/10/2042	317 768	0,49
520 000	Malaysia Government Bond**	4,76 %	07/04/2037	122 071	0,19
513 000	Malaysia Government Bond**	4,89 %	08/06/2038	122 620	0,19
Total – Ringgit malais				2 375 155	3,65
Peso mexicain					
1 760 000	Mexican Bonos*	5,50 %	04/03/2027	93 237	0,15
11 896 000	Mexican Bonos*	7,50 %	03/06/2027	665 760	1,02
3 850 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	207 559	0,32
20 465 900	Mexican Bonos*	7,75 %	29/05/2031	1 127 948	1,74
5 919 800	Mexican Bonos*	7,75 %	13/11/2042	307 762	0,47

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Peso mexicain (suite)					
1 503 800	Mexican Bonos [*]	8,00 %	07/11/2047	79 435	0,12
12 734 000	Mexican Bonos [*]	8,50 %	31/05/2029	736 300	1,13
Total – Peso mexicain				3 218 001	4,95
Sol péruvien					
199 000	Peru Government Bond [*]	5,35 %	12/08/2040	46 080	0,07
86 000	Peru Government Bond [*]	5,40 %	12/08/2034	21 008	0,03
843 000	Peru Government Bond [*]	6,15 %	12/08/2032	222 468	0,34
253 000	Peru Government Bond [*]	7,30 %	12/08/2033	71 681	0,11
56 000	Peruvian Government International Bond [*]	5,40 %	12/08/2034	13 679	0,02
724 000	Peruvian Government International Bond ^{**}	6,90 %	12/08/2037	197 324	0,31
Total – Sol péruvien				572 240	0,88
Peso philippin					
4 560 000	Philippine Government Bond [*]	6,75 %	15/09/2032	86 705	0,13
Peso philippin – Total				86 705	0,13
Zloty polonais					
95 000	Republic of Poland Government Bond [*]	0,25 %	25/10/2026	21 244	0,03
807 000	Republic of Poland Government Bond ^{**}	1,25 %	25/10/2030	162 527	0,25
2 507 000	Republic of Poland Government Bond [*]	1,75 %	25/04/2032	496 171	0,76
414 000	Republic of Poland Government Bond [*]	2,50 %	25/07/2026	99 182	0,15
313 000	Republic of Poland Government Bond [*]	2,50 %	25/07/2027	73 601	0,11
1 020 000	Republic of Poland Government Bond [*]	2,75 %	25/10/2029	231 723	0,36
143 000	Republic of Poland Government Bond ^{**}	3,25 %	25/07/2025	35 408	0,06
492 000	Republic of Poland Government Bond [*]	3,75 %	25/05/2027	120 600	0,19
482 000	Republic of Poland Government Bond [*]	6,00 %	25/10/2033	130 085	0,20
1 812 000	Republic of Poland Government Bond [*]	7,50 %	25/07/2028	507 429	0,78
Total – Zloty polonais				1 877 970	2,89
Nouveau leu roumain					
1 380 000	Romania Government Bond [*]	2,50 %	25/10/2027	268 938	0,41
255 000	Romania Government Bond [*]	3,25 %	24/06/2026	53 161	0,08
1 175 000	Romania Government Bond ^{**}	4,85 %	25/07/2029	245 009	0,38
5 000	Romania Government Bond [*]	5,00 %	12/02/2029	1 052	0,00
540 000	Romania Government Bond [*]	6,70 %	25/02/2032	123 682	0,19
35 000	Romania Government Bond [*]	7,35 %	28/04/2031	8 277	0,01
200 000	Romania Government Bond [*]	8,25 %	29/09/2032	50 246	0,08

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Nouveau leu roumain (suite)					
290 000	Romania Government Bond*	8,75 %	30/10/2028	71 021	0,11
Total – Nouveau leu roumain				821 386	1,26
Baht thaïlandais					
22 000 000	Thailand Government Bond**	0,75 %	17/09/2024	637 606	0,98
1 500 000	Thailand Government Bond**	0,95 %	17/06/2025	43 100	0,07
1 330 000	Thailand Government Bond**	1,45 %	17/12/2024	38 640	0,06
5 388 000	Thailand Government Bond*	1,59 %	17/12/2035	139 751	0,22
6 540 000	Thailand Government Bond**	1,60 %	17/12/2029	181 855	0,28
2 430 000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17/12/2031	67 991	0,10
3 700 000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17/06/2042	92 522	0,14
800 000	Thailand Government Bond**	2,40 %	17/03/2029	23 373	0,04
2 300 000	Thailand Government Bond**	2,65 %	17/06/2028	68 017	0,10
250 000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17/12/2028	7 470	0,01
62 000	Thailand Government Bond**	2,88 %	17/06/2046	1 666	0,00
3 332 000	Thailand Government Bond**	3,30 %	17/06/2038	101 939	0,16
6 968 000	Thailand Government Bond**	3,35 %	17/06/2033	215 195	0,33
5 400 000	Thailand Government Bond**	3,39 %	17/06/2037	167 605	0,26
3 600 000	Thailand Government Bond**	3,45 %	17/06/2043	110 675	0,17
200 000	Thailand Government Bond**	3,78 %	25/06/2032	6 333	0,01
Total – Baht thaïlandais				1 903 738	2,93
Dollar américain					
200 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22/05/2033	203 206	0,31
200 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31/10/2028	211 476	0,32
800 000	Bermuda Government International Bond*	3,72 %	25/01/2027	777 000	1,19
400 000	Bermuda Government International Bond*	5,00 %	15/07/2032	397 800	0,61
200 000	Chile Government International Bond*	3,25 %	21/09/2071	134 776	0,21
200 000	Chile Government International Bond*	4,34 %	07/03/2042	179 318	0,28
200 000	Export-Import Bank of Korea*	4,50 %	15/09/2032	199 915	0,31
90 000	Hungary Government International Bond*	7,63 %	29/03/2041	107 837	0,17
1 460 000	Indonesia Government International Bond*	8,50 %	12/10/2035	1 945 450	2,99
359 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp*	1,75 %	15/04/2026	331 735	0,51
1 356 000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12/10/2110	1 218 604	1,87
1 100 000	Mexico Government International Bond*	6,35 %	09/02/2035	1 155 097	1,78
750 000	Panama Bonos del Tesoro*	6,38 %	25/07/2033	704 625	1,08
200 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	01/04/2056	134 818	0,21
588 000	Panama Government International Bond*	4,50 %	19/01/2063	386 148	0,59
400 000	Panama Government International Bond*	6,40 %	14/02/2035	391 427	0,60

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 74,18 % (31 décembre 2022 : 77,91 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 808 000	Panama Government International Bond*	6,70 %	26/01/2036	1 796 231	2,76
1 530 000	Peruvian Government International Bond*	8,75 %	21/11/2033	1 930 147	2,97
200 000	Philippine Government International Bond*	6,38 %	23/10/2034	227 051	0,35
260 000	Philippine Government International Bond*	9,50 %	02/02/2030	327 763	0,50
100 000	Republic of Poland Government International Bond*	4,88 %	04/10/2033	101 627	0,16
124 000	Romanian Government International Bond*	7,63 %	17/01/2053	139 331	0,21
480 000	UAE International Government Bond*	4,95 %	07/07/2052	472 835	0,73
600 000	Uruguay Government International Bond*	4,38 %	23/01/2031	596 574	0,92
280 000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18/06/2050	281 845	0,43
300 000	Uruguay Government International Bond*	7,88 %	15/01/2033	368 035	0,57
Total – Dollar américain				14 720 671	22,63
Peso uruguayen					
938 196	Uruguay Government International Bond*	8,25 %	21/05/2031	22 282	0,03
7 654 000	Uruguay Government International Bond*	8,50 %	15/03/2028	189 265	0,29
714 753	Uruguay Government International Bond*	9,75 %	20/07/2033	18 531	0,03
Total – Peso uruguayen				230 078	0,35
Total des obligations d'État				48 266 565	74,18
Total des investissements				58 327 322	89,64

Contrats de change à terme 3,57 % (31 décembre 2022 : 0,83 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
100 865 485 CLP	113 929 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	1 110	0,00
133 160 EUR	3 265 141 CZK	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	1 763	0,00
465 408 EUR	509 243 USD	05/02/2024	Barclays Bank Plc	1	5 590	0,01
403 886 EUR	442 332 USD	04/01/2024	Barclays Bank Plc	2	3 839	0,01
55 343 EUR	240 866 PLN	20/03/2024	Citibank NA	1	137	0,00
201 156 EUR	217 235 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	4 972	0,01
213 992 EUR	234 415 USD	04/01/2024	Citibank NA	2	1 981	0,00
417 818 EUR	455 057 USD	04/01/2024	Goldman Sachs International	3	6 503	0,01
131 430 EUR	571 746 PLN	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	394	0,00
272 037 EUR	295 489 USD	17/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	5 190	0,01
19 416 EUR	21 260 USD	04/01/2024	Morgan Stanley	1	189	0,00
13 994 601 HUF	36 300 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	93	0,00
13 411 834 HUF	34 805 EUR	06/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	71	0,00
1 061 637 042 IDR	67 846 USD	07/02/2024	BNP Paribas	1	1 013	0,00
1 577 567 380 IDR	99 976 USD	07/02/2024	Deutsche Bank AG	1	2 346	0,00
101 663 ILS	27 417 USD	25/01/2024	Goldman Sachs International	1	828	0,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 3,57 % (31 décembre 2022 : 0,83 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
24 697 017 INR	296 245 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	274	0,00
8 409 370 INR	100 805 USD	08/02/2024	Standard Chartered Bank	1	89	0,00
139 022 876 KRW	107 166 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	539	0,00
140 921 999 KRW	106 937 USD	16/01/2024	Morgan Stanley	1	1 787	0,00
141 814 464 KRW	109 253 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	614	0,00
3 289 564 MXN	186 764 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	5 048	0,01
2 002 084 MXN	113 249 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	3 491	0,01
5 420 572 MXN	310 417 USD	20/02/2024	Standard Chartered Bank	1	7 088	0,01
466 231 MYR	98 642 USD	23/01/2024	HSBC Bank Plc	1	3 150	0,01
1 461 287 MYR	315 034 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	5 396	0,01
493 330 MYR	105 688 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 924	0,00
952 187 MYR	205 368 USD	07/03/2024	Standard Chartered Bank	1	3 259	0,01
694 601 PEN	181 657 USD	18/01/2024	Barclays Bank Plc	1	5 850	0,01
121 652 PEN	32 244 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	595	0,00
203 151 PEN	52 356 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	2 485	0,00
5 611 504 PHP	100 147 USD	06/02/2024	HSBC Bank Plc	1	1 153	0,00
638 440 RON	127 974 EUR	19/01/2024	Citibank NA	2	275	0,00
338 343 RON	67 832 EUR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	133	0,00
134 271 SGD	98 718 USD	22/01/2024	Morgan Stanley	1	3 167	0,01
1 385 060 THB	40 011 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	841	0,00
5 224 125 THB	150 143 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	3 184	0,01
9 177 413 THB	263 573 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	2	7 113	0,01
7 505 966 THB	213 988 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	6 006	0,01
3 828 842 THB	107 166 USD	16/01/2024	Standard Chartered Bank	1	5 140	0,01
3 103 288 THB	89 135 USD	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	2 395	0,00
6 613 403 TWD	207 871 USD	12/01/2024	HSBC Bank Plc	1	9 126	0,01
3 402 426 TWD	108 610 USD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	2 779	0,01
68 058 USD	3 761 956 PHP	20/03/2024	Citibank NA	1	148	0,00
11 448 USD	14 645 933 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	101	0,00
16 814 679 USD	15 197 208 EUR	02/02/2024	Citibank NA	1	5 449	0,01
109 718 USD	142 071 225 KRW	16/01/2024	HSBC Bank Plc	1	107	0,00
67 110 USD	60 349 EUR	05/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	352	0,00
148 304 USD	192 031 198 KRW	22/01/2024	Morgan Stanley	1	79	0,00
2 170 860 UYU	53 948 USD	09/02/2024	Citibank NA	1	1 509	0,00
4 305 746 UYU	107 509 USD	27/03/2024	Citibank NA	1	1 885	0,00
770 681 UYU	19 029 USD	09/02/2024	Goldman Sachs International	1	659	0,00
2 410 306 UYU	59 579 USD	09/02/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 994	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
15 155 801 AUD	10 006 122 USD	14/03/2024	BNP Paribas	1	357 967	0,55

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 3,57 % (31 décembre 2022 : 0,83 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD (suite)</i>						
631 829 AUD	418 971 USD	14/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	13 097	0,02
<i>Catégories couvertes en NOK</i>						
2 918 020 NOK	269 273 USD	14/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	18 523	0,03
258 400 586 NOK	23 681 056 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	8	1 804 241	2,77
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					2 325 031	3,57

Contrats à terme standardisés 1,28 % (31 décembre 2022 : 1,12 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
21	Euro-BOBL Future March 2024	59 434	0,09
1	Euro-Schatz Future March 2024	502	0,00
1	South Korea 10-Year Bond Future March 2024	1 188	0,00
9	South Korea 3-Year Bond Future March 2024	2 236	0,00
9	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	20 320	0,03
32	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	81 828	0,13
30	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	292 094	0,45
29	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	374 508	0,58
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		832 110	1,28

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,08 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
MXN 2 313 879	30/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	9,26 %	28D MXIBTIIE	3 663	0,01
CZK 1 892 163	25/07/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	4,19 %	6M PRIBOR	2 093	0,01
COP 193 997 409	06/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,40 %	1D COOVIBR	1 955	0,01
COP 711 742 190	13/04/2024	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	8,37 %	1D COOVIBR	1 899	0,00
MXN 2 318 249	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	8,94 %	28D MXIBTIIE	1 686	0,00
MXN 6 749 247	25/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,33 %	28D MXIBTIIE	1 603	0,00
MXN 2 318 248	17/08/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	8,91 %	28D MXIBTIIE	1 529	0,00
CZK 17 495 416	22/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	4,47 %	6M PRIBOR	1 510	0,00
COP 125 606 377	07/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	6,45 %	1D COOVIBR	1 219	0,00
CLP 6 474 990	05/06/2030	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	2,33 %	1D CLICP	997	0,00
COP 186 628 026	31/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,14 %	1D COOVIBR	927	0,00
MYR 1 339 938	20/12/2025	Goldman Sachs International	(Paiement)	3,50 %	3M KLIBOR	57	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt⁺						19 138	0,03

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paiement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	61 503 601	94,52

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,43 %) (31 décembre 2022 : (0,63 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
81 403 218 CLP	92 902 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	(60)	(0,00)
15 197 208 EUR	16 794 890 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	(7 293)	(0,01)
147 872 EUR	737 555 RON	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(284)	(0,00)
36 010 214 HUF	93 973 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	(389)	(0,00)
192 031 198 KRW	149 087 USD	22/01/2024	Citibank NA	1	(862)	(0,00)
440 899 PLN	101 156 EUR	20/03/2024	Citibank NA	1	(87)	(0,00)
1 834 523 PLN	421 207 EUR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(707)	(0,00)
145 168 RON	29 158 EUR	19/01/2024	Barclays Bank Plc	1	(3)	(0,00)
671 145 USD	615 451 EUR	04/01/2024	Barclays Bank Plc	3	(8 739)	(0,01)
187 703 USD	170 941 EUR	05/02/2024	Citibank NA	2	(1 392)	(0,00)
110 691 USD	3 857 768 THB	16/01/2024	Citibank NA	1	(2 464)	(0,01)
68 127 USD	1 198 823 MXN	20/03/2024	Citibank NA	1	(1 776)	(0,00)
7 384 USD	9 639 523 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	(84)	(0,00)
298 358 USD	272 037 EUR	17/01/2024	Citibank NA	1	(2 321)	(0,00)
88 486 USD	340 033 PEN	18/01/2024	Citibank NA	1	(3 306)	(0,01)
103 507 USD	141 064 SGD	22/01/2024	Citibank NA	1	(3 532)	(0,01)
108 041 USD	99 611 EUR	04/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(1 998)	(0,00)
22 048 USD	340 843 800 IDR	07/02/2024	Deutsche Bank AG	1	(60)	(0,00)
196 821 USD	802 263 729 COP	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(7 071)	(0,01)
436 389 USD	1 769 639 501 COP	01/02/2024	Goldman Sachs International	1	(17 468)	(0,03)
148 912 USD	5 224 125 THB	22/01/2024	Goldman Sachs International	1	(4 415)	(0,01)
216 818 USD	200 597 EUR	04/01/2024	Goldman Sachs International	1	(4 780)	(0,01)
32 879 USD	152 512 MYR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(564)	(0,00)
89 582 USD	1 389 183 027 IDR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(501)	(0,00)
128 928 USD	5 248 021 UYU	09/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(5 138)	(0,01)
10 042 USD	13 106 039 KRW	20/03/2024	HSBC Bank Plc	2	(112)	(0,00)
31 510 USD	1 103 899 THB	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(1 049)	(0,00)
108 862 USD	3 379 606 TWD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 780)	(0,00)
43 575 USD	201 950 MYR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(708)	(0,00)
34 047 USD	527 248 109 IDR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(143)	(0,00)
102 553 USD	485 792 MYR	23/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(3 510)	(0,01)
27 457 USD	110 436 667 COP	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(610)	(0,00)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,43 %) (31 décembre 2022 : (0,63 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
151 122 USD	139 454 EUR	04/01/2024	Morgan Stanley	1	(2 931)	(0,01)
208 985 USD	782 543 PEN	18/01/2024	Morgan Stanley	1	(2 262)	(0,00)
124 104 USD	1 942 270 600 IDR	20/03/2024	Standard Chartered Bank	1	(1 844)	(0,00)
16 491 153 USD	15 071 364 EUR	03/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(157 432)	(0,24)
359 112 USD	327 000 EUR	03/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(2 109)	(0,00)
218 204 USD	6 982 751 TWD	12/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(10 912)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en NOK</i>						
7 992 NOK	790 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
364 691 USD	3 936 357 NOK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(23 541)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(284 238)	(0,43)

Contrats à terme standardisés (0,55 %) (31 décembre 2022 : (0,12 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(25)	Euro-BOBL Future March 2024	(43 357)	(0,07)
(63)	Euro-Bund Future March 2024	(234 628)	(0,36)
(8)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(78 916)	(0,12)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(356 901)	(0,55)

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,06 %) (31 décembre 2022 : (0,25 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
INR 21 347 652	19/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,21 %	1D MIBOR	(7)	(0,00)
CLP 130 694 684	24/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,12 %	1D CLICP	(16)	(0,00)
PLN 535 134	07/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,51 %	6M WIBOR	(617)	(0,00)
CLP 17 013 289	09/11/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paiement)	1,24 %	1D CLICP	(1 396)	(0,00)
PLN 417 496	10/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,76 %	6M WIBOR	(1 565)	(0,00)
PLN 534 271	01/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,72 %	6M WIBOR	(1 750)	(0,00)
CLP 94 826 734	13/04/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	7,51 %	1D CLICP	(2 353)	(0,00)
COP 129 448 750	11/08/2032	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,02 %	1D COOVIBR	(2 903)	(0,01)
PLN 294 489	02/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,99 %	6M WIBOR	(2 968)	(0,01)
PLN 431 789	03/10/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	5,01 %	6M WIBOR	(4 525)	(0,01)
COP 1 721 774 842	07/06/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	10,29 %	1D COOVIBR	(5 324)	(0,01)
MXN 2 369 982	08/10/2038	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,77 %	28D MXIBTIE	(15 019)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}						(38 443)	(0,06)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paiement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(679 582)	(1,04)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 824 019	93,48
Autres éléments de l'actif net	4 243 530	6,52
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	65 067 549	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	51 464 560	78,12
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	6 665 974	10,12
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	196 788	0,30
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	475 209	0,72
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	2 021 488	3,07
Total des investissements	60 824 019	92,33

Emerging Markets Equity - Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,27 % (31 décembre 2022 : 98,40 %)			
Réal brésilien			
247 975	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	741 934	0,82
96 014	Banco BTG Pactual SA*	742 623	0,82
101 318	Banco do Brasil SA*	1 154 968	1,27
93 121	Embraer SA*	425 836	0,47
122 637	Equatorial Energia SA*	902 158	0,99
121 315	Petroleo Brasileiro SA - Preferred Shares*	925 610	1,02
Total – Réal brésilien		4 893 129	5,39
Dollar canadien			
27 871	Parex Resources Inc**	527 363	0,58
Total – Dollar canadien		527 363	0,58
Yuan renminbi chinois			
203 300	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A*	431 691	0,48
4 386	Kweichow Moutai Co Ltd Class A*	1 063 146	1,17
269 704	NARI Technology Co Ltd Class A*	845 405	0,93
41 500	Proya Cosmetics Co Ltd Class A*	579 319	0,64
94 600	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A*	838 840	0,93
21 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd Class A*	881 521	0,97
Total – Yuan renminbi chinois		4 639 922	5,12
Dollar de Hong Kong			
44 400	AIA Group Ltd*	386 937	0,43
258 624	Alibaba Group Holding Ltd*	2 503 919	2,76
2 899 000	China Construction Bank Corp - H Shares*	1 726 358	1,90
22 100	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd*	758 502	0,84
108 900	Tencent Holdings Ltd*	4 094 619	4,51
71 000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares*	476 452	0,53
36 100	WuXi AppTec Co Ltd - H Shares*	367 308	0,40
Total – Dollar de Hong-Kong		10 314 095	11,37
Forint hongrois			
15 375	OTP Bank Nyrt*	702 084	0,78
33 465	Richter Gedeon Nyrt*	846 284	0,93
Total – Forint hongrois		1 548 368	1,71
Roupie indienne			
16 367	Apollo Hospitals Enterprise Ltd*	1 122 685	1,24
186 989	Aptus Value Housing Finance India Ltd*	718 957	0,79
122 450	ASK Automotive Ltd*	425 414	0,47
135 733	ASK Automotive Ltd 2*	464 841	0,51

Emerging Markets Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,27 % (31 décembre 2022 : 98,40 %) (suite)			
Roupie indienne (suite)			
6 596	Bajaj Finance Ltd*	579 433	0,64
3 711	Best Agrolife Ltd*	37 501	0,04
503 968	Bharat Electronics Ltd*	1 111 332	1,23
34 899	Bharti Airtel Ltd*	431 972	0,48
63 678	Cholamandalam Investment & Finance Co Ltd*	962 665	1,06
19 557	GMM Pfaudler Ltd*	378 384	0,42
45 921	HDFC Bank Ltd*	942 549	1,04
9 420	Hero MotoCorp Ltd*	469 337	0,52
74 149	ICICI Bank Ltd*	889 641	0,98
71 155	IndusInd Bank Ltd*	1 364 634	1,50
44 074	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd*	857 950	0,95
15 350	Kaynes Technology India Ltd*	481 637	0,53
21 968	Larsen & Toubro Ltd*	929 262	1,02
32 731	Rainbow Children's Medicare Ltd*	468 070	0,52
36 038	Reliance Industries Ltd*	1 120 371	1,23
45 079	Sun Pharmaceutical Industries Ltd*	683 089	0,75
91 727	Syrma SGS Technology Ltd*	735 789	0,81
114 966	Texmaco Rail & Engineering Ltd*	235 559	0,26
12 158	Tube Investments of India Ltd*	517 214	0,57
25 071	Venus Pipes & Tubes Ltd*	422 401	0,47
6 754	Voltamp Transformers Ltd*	529 030	0,58
	Total – Roupie indienne	16 879 717	18,61
Roupie indonésienne			
875 100	Bank Central Asia Tbk PT*	534 256	0,59
3 047 100	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	1 063 724	1,17
	Total – Roupie indonésienne	1 597 980	1,76
Peso mexicain			
139 571	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	1 410 174	1,56
247 598	Wal-Mart de Mexico SAB de CV*	1 043 788	1,15
	Total – Peso mexicain	2 453 962	2,71
Nouveau dollar taïwanais			
49 200	Accton Technology Corp*	838 422	0,93
110 000	Chroma ATE Inc*	763 428	0,84
265 000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd*	689 041	0,76
7 000	Global Unichip Corp*	396 866	0,44
119 425	Hiwin Technologies Corp*	914 448	1,01
21 000	Jentech Precision Industrial Co Ltd*	526 189	0,58

Emerging Markets Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,27 % (31 décembre 2022 : 98,40 %) (suite)			
Nouveau dollar taïwanais (suite)			
42 000	MediaTek Inc*	1 389 029	1,53
434 000	Uni-President Enterprises Corp*	1 053 518	1,16
	Total – Nouveau dollar taïwanais	6 570 941	7,25
Peso philippin			
385 320	BDO Unibank Inc*	908 068	1,00
46 580	SM Investments Corp*	733 503	0,81
	Peso philippin – Total	1 641 571	1,81
Zloty polonais			
8 423	Dino Polska SA*	986 834	1,09
	Total – Zloty polonais	986 834	1,09
Livre sterling			
36 808	Antofagasta Plc*	788 069	0,87
20 674	Rio Tinto Plc*	1 539 672	1,70
	Total – Livre sterling	2 327 741	2,57
Riyal saoudien			
103 029	Ades Holding Co*	662 683	0,73
40 475	Al Rajhi Bank*	938 454	1,04
22 653	Al-Dawaa Medical Services Co*	637 476	0,70
66 150	Alinma Bank*	683 081	0,75
99 091	Saudi Arabian Oil Co*	872 412	0,96
	Total – Riyal saoudien	3 794 106	4,18
Rand sud-africain			
46 931	Bid Corp Ltd*	1 094 907	1,21
	Total – Rand sud-africain	1 094 907	1,21
Won sud-coréen			
1 181	LG Chem Ltd*	454 240	0,50
6 714	Orion Corp*	602 515	0,67
102 347	Samsung Electronics Co Ltd*	6 212 140	6,85
31 604	Samsung Engineering Co Ltd*	707 970	0,78
22 433	SK Hynix Inc*	2 448 292	2,70
	Total – Won sud-coréen	10 425 157	11,50

Emerging Markets Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 96,27 % (31 décembre 2022 : 98,40 %) (suite)			
Baht thaïlandais			
184 700	Bangkok Bank PCL*	846 746	0,93
	Total – Baht thaïlandais	846 746	0,93
Dirham des Émirats arabes unis			
776 629	Adnoc Gas Plc*	653 403	0,72
557 803	Dubai Islamic Bank PJSC*	868 731	0,96
	Total - Dirham des Émirats arabes unis	1 522 134	1,68
Dollar américain			
7 675	Baidu Inc ADR*	914 016	1,01
5 295	Credicorp Ltd*	793 879	0,87
3 724	Globant SA*	886 237	0,98
41 431	KE Holdings Inc ADR*	671 596	0,74
12 880	Las Vegas Sands Corp*	633 825	0,70
7 517	NetEase Inc ADR*	700 284	0,77
2 595	NVIDIA Corp*	1 285 096	1,42
11 357	PDD Holdings Inc ADR*	1 661 643	1,83
64 996	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR*	6 759 584	7,45
25 878	Trip.com Group Ltd ADR*	931 867	1,03
	Total – Dollar américain	15 238 027	16,80
	Total des actions	87 302 700	96,27
Fiducies de placement immobilier de type REIT 0,53 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)			
Peso mexicain			
244 957	FIBRA Macquarie Mexico	481 105	0,53
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*	481 105	0,53
	Total des investissements	87 783 805	96,80

Emerging Markets Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,40 % (31 décembre 2022 : 0,55 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
223 365 AUD	146 649 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	5 843	0,01
8 137 658 AUD	5 239 690 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	40	315 933	0,35
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
1 379 326 CAD	1 018 434 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	27 859	0,03
538 802 CAD	396 891 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	4	11 819	0,01
11 239 614 CAD	8 287 320 USD	18/01/2024	UBS AG	5	238 520	0,26
11 107 692 CAD	8 184 525 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	241 245	0,27
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
50 583 EUR	55 326 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	586	0,00
2 748 383 EUR	2 929 475 USD	18/01/2024	UBS AG	10	108 416	0,12
2 695 517 EUR	2 871 424 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	108 032	0,12
11 USD	10 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
20 766 GBP	25 626 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	849	0,00
472 939 GBP	581 218 USD	18/01/2024	UBS AG	8	21 738	0,02
58 917 GBP	73 159 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	1 954	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
68 578 969 ZAR	3 559 525 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	185 519	0,21
1 192 823 ZAR	63 373 USD	18/01/2024	UBS AG	3	1 766	0,00
2 097 994 ZAR	112 238 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	53	2 330	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					1 272 409	1,40
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					89 056 214	98,20

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,87 %) (31 décembre 2022 : (0,35 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
20 307 AUD	13 884 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(21)	(0,00)
17 064 AUD	11 683 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(33)	(0,00)
57 592 USD	89 872 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(3 763)	(0,01)
40 789 USD	62 545 AUD	18/01/2024	UBS AG	4	(1 912)	(0,00)
3 948 597 USD	6 133 856 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	18	(239 019)	(0,27)
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
394 597 USD	536 940 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(12 701)	(0,02)
529 804 USD	725 662 CAD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	8	(20 649)	(0,02)

Emerging Markets Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,87 %) (31 décembre 2022 : (0,35 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CAD (suite)</i>						
44 727 USD	61 128 CAD	18/01/2024	UBS AG	1	(1 642)	(0,00)
8 104 827 USD	10 998 521 CAD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(238 131)	(0,26)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
22 123 EUR	24 494 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(41)	(0,00)
64 142 USD	59 456 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(1 577)	(0,00)
2 024 610 USD	1 899 671 EUR	18/01/2024	UBS AG	3	(75 168)	(0,08)
2 408 375 USD	2 261 664 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	(91 527)	(0,10)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
2 464 GBP	3 152 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(10)	(0,00)
4 817 GBP	6 143 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
11 775 USD	9 597 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(460)	(0,00)
16 331 USD	13 169 GBP	18/01/2024	UBS AG	3	(459)	(0,00)
51 936 USD	41 960 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	10	(1 560)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
1 777 609 USD	34 240 014 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	12	(92 211)	(0,10)
11 656 USD	223 045 ZAR	18/01/2024	UBS AG	1	(524)	(0,00)
279 663 USD	5 225 452 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	28	(5 696)	(0,01)
718 562 ZAR	39 286 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(46)	(0,00)
24 500 ZAR	1 339 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(787 152)	(0,87)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(787 152)	(0,87)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	88 269 062	97,33
Autres éléments de l'actif net	2 418 439	2,67
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	90 687 501	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	87 256 442	94,18
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	527 363	0,57
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	485 257	0,52
Total des investissements	88 269 062	95,27

Euro Bond - Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 0,04 % (31 décembre 2022 : 4,98 %)					
Euro					
4 284	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	5,03 %	24/01/2026	4 100	0,04
Total des titres adossés à des actifs**				4 100	0,04
Obligations d'entreprise 45,11 % (31 décembre 2022 : 43,88 %)					
Euro					
100 000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20/04/2028	87 958	0,83
110 000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06/02/2027	113 044	1,07
100 000	Aroundtown SA*	0,38 %	15/04/2027	80 695	0,76
100 000	Athene Global Funding*	0,83 %	08/01/2027	92 362	0,87
100 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11/03/2081	90 478	0,86
100 000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29/06/2027	98 515	0,93
90 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	3,21 %	29/12/2049	75 708	0,72
100 000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05/01/2034	103 766	0,98
100 000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30/11/2028	93 162	0,88
100 000	BNP Paribas Fortis SA*	3,75 %	30/10/2028	104 338	0,99
100 000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24/01/2028	101 394	0,96
100 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00 %	11/01/2030	101 185	0,96
100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31/03/2027	100 938	0,95
100 000	Carmila SA*	5,50 %	09/10/2028	103 816	0,98
100 000	Cie de Financement Foncier SA*	2,00 %	07/05/2024	99 370	0,94
100 000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15/03/2027	96 531	0,91
100 000	Commerzbank AG*	6,75 %	05/10/2033	106 700	1,01
100 000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28/02/2028	91 719	0,87
100 000	Commonwealth Bank of Australia*	3,25 %	24/10/2025	100 284	0,95
100 000	CPI Property Group SA*	2,75 %	12/05/2026	83 735	0,79
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,13 %	16/12/2024	96 975	0,92
100 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	3,13 %	18/10/2030	101 774	0,96
100 000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15/10/2026	78 170	0,74
100 000	Dexia Credit Local SA*	0,63 %	17/01/2026	95 783	0,91
100 000	Digital Intrepid Holding BV*	1,38 %	18/07/2032	81 651	0,77
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38 %	31/08/2081	85 583	0,81
100 000	Fastighets AB Balder*	1,88 %	23/01/2026	91 352	0,86
100 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	2,88 %	28/11/2024	99 383	0,94
100 000	Global Payments Inc*	4,88 %	17/03/2031	105 239	0,99
100 000	Grand City Properties SA*	5,90 %	29/12/2049	57 362	0,54
100 000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	29/12/2049	42 464	0,40
100 000	Iceland Bondco Plc**	9,50 %	15/12/2027	100 200	0,95
100 000	Imerys SA*	4,75 %	29/11/2029	101 772	0,96
100 000	Kleopatra Holdings 2 SCA*	6,50 %	01/09/2026	54 079	0,51

Euro Bond - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 45,11 % (31 décembre 2022 : 43,88 %) (suite)					
Euro (suite)					
55 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15/09/2031	45 574	0,43
100 000	Loxam SAS*	6,38 %	15/05/2028	104 390	0,99
100 000	Loxam SAS*	6,38 %	31/05/2029	103 847	0,98
100 000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01/10/2026	76 463	0,72
100 000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30/08/2029	96 811	0,92
100 000	National Grid North America Inc*	4,67 %	12/09/2033	106 939	1,01
100 000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11/10/2028	104 254	0,99
100 000	Sogecap SA*	6,50 %	16/05/2044	108 177	1,02
130 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	111 817	1,06
100 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19/04/2028	103 685	0,98
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15/09/2029	109 699	1,04
100 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,38 %	18/01/2031	94 808	0,90
100 000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,50 %	23/11/2026	102 216	0,97
100 000	UBS Group AG*	2,13 %	13/10/2026	97 239	0,92
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	29/12/2049	100 365	0,95
100 000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	29/12/2049	91 933	0,87
100 000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02/04/2026	94 369	0,89
Total des obligations d'entreprise				4 770 071	45,11
Obligations d'État 51,07 % (31 décembre 2022 : 43,09 %)					
Euro					
100 000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20/02/2026	98 254	0,93
75 000	Autonomous Community of Madrid Spain*	2,08 %	12/03/2030	71 540	0,68
100 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00 %	30/05/2029	97 763	0,92
100 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08/09/2027	101 992	0,96
52 000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13/05/2036	55 781	0,53
55 600	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15/08/2030	49 206	0,47
92 163	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,25 %	15/08/2048	74 909	0,71
134 071	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,70 %	15/08/2032	131 322	1,24
52 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	4,75 %	04/07/2034	65 105	0,62
100 000	Caisse Francaise de Financement Local*	3,50 %	20/03/2029	103 567	0,98
20 000	European Financial Stability Facility*	2,88 %	16/02/2033	20 425	0,19
83 000	European Financial Stability Facility*	3,50 %	11/04/2029	87 134	0,82
90 000	European Stability Mechanism*	1,00 %	23/06/2027	85 752	0,81
50 000	European Stability Mechanism*	3,00 %	23/08/2033	51 706	0,49
111 000	European Union*	2,00 %	04/10/2027	109 374	1,03
220 000	European Union*	3,25 %	04/07/2034	230 754	2,18
99 000	European Union*	3,38 %	04/10/2038	104 070	0,98
95 000	European Union*	1,63 %	04/12/2029	90 691	0,86

Euro Bond - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'État 51,07 % (31 décembre 2022 : 43,09 %) (suite)					
Euro (suite)					
69 000	European Union*	2,75 %	04/12/2037	67 775	0,64
25 555	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/05/2052	14 679	0,14
180 381	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25/05/2038	147 045	1,39
63 491	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25/05/2031	59 986	0,57
54 000	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25/05/2050	39 292	0,37
12 650	French Republic Government Bond OAT*	1,75 %	25/05/2066	9 066	0,09
125 000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18/07/2038	137 835	1,30
55 000	Instituto de Credito Oficial*	3,80 %	31/05/2029	57 810	0,55
21 000	Ireland Government Bond*	0,55 %	22/04/2041	14 756	0,14
20 800	Ireland Government Bond*	3,00 %	18/10/2043	21 652	0,21
55 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00 %	01/08/2026	51 244	0,49
46 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25 %	15/03/2028	41 246	0,39
85 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20 %	15/08/2025	82 658	0,78
48 973	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26/05/2025	48 200	0,46
60 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,45 %	01/03/2036	46 225	0,44
136 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	01/06/2026	132 299	1,25
169 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,75 %	30/05/2024	167 608	1,59
100 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85 %	01/07/2025	98 321	0,93
62 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,05 %	01/08/2027	60 403	0,57
44 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,50 %	01/12/2032	40 647	0,38
125 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,00 %	01/08/2029	124 582	1,18
143 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28/03/2025	143 395	1,36
56 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,00 %	01/02/2037	56 716	0,54
51 000	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,35 %	22/06/2032	42 671	0,40
28 904	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40 %	22/06/2040	19 287	0,18
77 696	Kingdom of Belgium Government Bond*	1,45 %	22/06/2037	65 656	0,62
44 000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,00 %	22/06/2033	45 467	0,43
103 000	Kommunekredit*	0,88 %	03/11/2036	81 939	0,78
90 000	Netherlands Government Bond*	2,50 %	15/07/2033	91 391	0,86
157 000	Netherlands Government Bond*	4,00 %	15/01/2037	183 349	1,73
100 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	0,30 %	17/10/2031	84 436	0,80
116 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65 %	16/07/2032	107 546	1,02
61 500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,95 %	15/06/2029	60 438	0,57
90 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	3,50 %	18/06/2038	94 456	0,89
55 000	Republic of Austria Government Bond*	0,90 %	20/02/2032	48 477	0,46
68 000	Romanian Government International Bond*	1,75 %	13/07/2030	55 114	0,52
117 000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16/07/2031	93 596	0,89
52 000	Romanian Government International Bond**	2,88 %	26/05/2028	48 772	0,46
73 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	67 302	0,64
40 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	34 215	0,32

Euro Bond - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'État 51,07 % (31 décembre 2022 : 43,09 %) (suite)					
Euro (suite)					
70 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	74 166	0,70
104 000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27/09/2029	111 430	1,05
84 000	Slovenia Government Bond*	1,19 %	14/03/2029	77 902	0,74
49 000	Slovenia Government Bond*	1,50 %	25/03/2035	41 472	0,39
46 000	Slovenia Government Bond*	3,63 %	11/03/2033	48 714	0,46
123 000	Spain Government Bond*	0,85 %	30/07/2037	90 832	0,86
21 000	Spain Government Bond*	2,90 %	31/10/2046	19 020	0,18
50 000	Spain Government Bond*	3,15 %	30/04/2033	50 894	0,48
276 000	Spain Government Bond*	3,55 %	31/10/2033	289 397	2,74
71 000	Spain Government Bond*	4,20 %	31/01/2037	78 665	0,74
Total des obligations d'État				5 399 389	51,07
Total des investissements				10 173 560	96,22

Contrats à terme standardisés 0,31 % (31 décembre 2022 : 0,45 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
16	Euro-BOBL Future March 2024	20 960	0,20
1	Euro-BTP Future March 2024	3 120	0,03
1	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	7 080	0,07
3	Euro-Schatz Future March 2024	1 140	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés*		32 300	0,31

Contrats de swap d'inflation (0,06 %) (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie)ment*	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 375 000	15/11/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)ment	2,32 %	CPTFEMU	6 642	0,06
Total des plus values latentes sur contrats de swap d'inflation^{oo}						6 642	0,06

* Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie)ment – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,07 % (31 décembre 2022 : 0,02 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie)ment*	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 170 000	26/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)ment	3,09 %	1D ESTR	7 001	0,07
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*						7 001	0,07

* Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie)ment – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Euro Bond - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 219 503	96,66

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats à terme standardisés (0,18 %) (31 décembre 2022 : (0,88 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
(4)	Euro-Bund Future March 2024	(11 080)	(0,10)
(4)	Euro-OAT Future March 2024	(6 950)	(0,07)
5	Euro-BOBL Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 118.00	(977)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés^a		(19 007)	(0,18)

Contrats de swap d'inflation (0,03 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 375 000	15/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,21 %	CPTFEMU	(3 665)	(0,03)
Total des moins values latentes sur contrats de swap d'inflation^{oo}						(3 665)	(0,03)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.(Paie)[#] – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,04 %) (31 décembre 2022 : (0,26 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 200 031	30/08/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie) [#]	2,22 %	6M EURIBOR	(3 982)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}						(3 982)	(0,04)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.(Paie)[#] – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de défaut de crédit (0,52 %) (31 décembre 2022 : (0,07 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur EUR	% des actifs nets
EUR 680 000	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S40.V1	(54 486)	(0,52)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit^{oo}				(54 486)	(0,52)

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(81 140)	(0,77)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 138 363	95,89
Autres éléments de l'actif net	434 731	4,11
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	10 573 094	100,00

Analyse du portefeuille	EUR	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	9 189 634	85,80
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	983 926	9,18
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	13 293	0,12
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(48 490)	(0,45)
Total des investissements	10 138 363	94,65

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 0,46 % (31 décembre 2022 : 4,78 %)					
Euro					
135 085	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	6,97 %	31/07/2044	134 607	0,39
25 199	Gedesco Trade Receivables 2020-1 DAC Class A	5,03 %	24/01/2026	24 120	0,07
Total des titres adossés à des actifs**				158 727	0,46
Obligations d'entreprise 54,54 % (31 décembre 2022 : 49,33 %)					
Couronne danoise					
9 905 796	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01/10/2053	1 314 538	3,86
Total – Couronne danoise				1 314 538	3,86
Euro					
100 000	Altice France SA*	3,38 %	15/01/2028	79 638	0,23
100 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	80 222	0,24
250 000	AMCO - Asset Management Co SpA*	0,75 %	20/04/2028	219 895	0,65
150 000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06/02/2027	154 151	0,45
100 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17/07/2026	102 387	0,30
200 000	Arkema SA*	1,50 %	29/12/2049	185 815	0,55
300 000	Aroundtown SA*	0,38 %	15/04/2027	242 085	0,71
200 000	Aroundtown SA*	1,63 %	31/01/2028	162 688	0,48
200 000	Aroundtown SA*	3,38 %	29/12/2049	84 304	0,25
300 000	Athene Global Funding*	0,83 %	08/01/2027	277 084	0,81
200 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11/03/2081	180 957	0,53
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	7,50 %	14/09/2029	210 185	0,62
100 000	Banijay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	105 754	0,31
400 000	Bank of New Zealand*	2,55 %	29/06/2027	394 060	1,16
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	3,21 %	29/12/2049	168 240	0,49
300 000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05/01/2034	311 299	0,91
100 000	BPCE SFH SA*	3,13 %	24/01/2028	101 394	0,30
200 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA*	3,00 %	11/01/2030	202 370	0,59
500 000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31/03/2027	504 690	1,48
300 000	Carmila SA*	5,50 %	09/10/2028	311 448	0,92
100 000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15/03/2027	96 531	0,28
300 000	Commerzbank AG*	6,75 %	05/10/2033	320 100	0,94
300 000	Commonwealth Bank of Australia*	0,75 %	28/02/2028	275 157	0,81
100 000	CPI Property Group SA*	1,63 %	23/04/2027	73 713	0,22
100 000	CPI Property Group SA*	2,75 %	12/05/2026	83 735	0,25
400 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	3,13 %	18/10/2030	407 096	1,20
100 000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	2,75 %	08/12/2027	100 001	0,29
300 000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15/10/2026	234 510	0,69
400 000	Digital Intrepid Holding BV*	1,38 %	18/07/2032	326 604	0,96

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 54,54 % (31 décembre 2022 : 49,33 %) (suite)					
Euro (suite)					
200 000	Electricite de France SA*	2,88 %	29/12/2049	185 920	0,55
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38 %	31/08/2081	171 167	0,50
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31/08/2081	78 231	0,23
100 000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31/07/2028	104 090	0,31
100 000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30/06/2029	86 532	0,25
100 000	Engie SA*	1,88 %	29/12/2049	83 157	0,24
200 000	Evonik Industries AG*	1,38 %	02/09/2081	177 831	0,52
200 000	Fastighets AB Balder*	1,88 %	23/01/2026	182 703	0,54
300 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	2,88 %	28/11/2024	298 150	0,88
300 000	Global Payments Inc*	4,88 %	17/03/2031	315 718	0,93
100 000	Grand City Properties SA*	1,50 %	29/12/2049	45 998	0,14
300 000	Grand City Properties SA*	5,90 %	29/12/2049	172 085	0,51
600 000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	29/12/2049	254 784	0,75
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA*	3,00 %	29/12/2049	198 668	0,58
250 000	HSBC Bank Canada*	1,50 %	15/09/2027	238 395	0,70
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	1,58 %	29/12/2049	178 506	0,52
400 000	Iceland Bondco Plc**	9,50 %	15/12/2027	400 800	1,18
300 000	Imerys SA*	4,75 %	29/11/2029	305 314	0,90
100 000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06/02/2028	103 618	0,30
224 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,00 %	15/09/2031	185 610	0,55
467 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau**	0,75 %	28/06/2028	434 590	1,28
551 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	0,75 %	15/01/2029	507 801	1,49
403 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau*	1,25 %	30/06/2027	387 508	1,14
190 000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12/03/2027	197 040	0,58
200 000	Lloyds Bank Plc*	3,25 %	02/02/2026	200 978	0,59
100 000	Loxam SAS*	6,38 %	15/05/2028	104 390	0,31
200 000	Loxam SAS*	6,38 %	31/05/2029	207 694	0,61
100 000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01/10/2026	76 463	0,22
500 000	National Australia Bank Ltd*	2,35 %	30/08/2029	484 056	1,42
200 000	National Grid North America Inc*	4,67 %	12/09/2033	213 879	0,63
200 000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11/10/2028	208 507	0,61
200 000	Repsol International Finance BV*	2,50 %	29/12/2049	187 594	0,55
200 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63 %	29/12/2049	33 280	0,10
200 000	Sogecap SA*	6,50 %	16/05/2044	216 354	0,64
370 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	318 249	0,94
100 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16/02/2026	100 627	0,30
300 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19/04/2028	311 054	0,91
100 000	Syensqo SA*	2,50 %	29/12/2049	95 152	0,28
200 000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15/02/2028	213 508	0,63
200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63 %	15/10/2028	171 007	0,50

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 54,54 % (31 décembre 2022 : 49,33 %) (suite)					
Euro (suite)					
400 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,38 %	18/01/2031	379 231	1,11
300 000	TotalEnergies SE*	2,13 %	29/12/2049	240 788	0,71
200 000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,50 %	23/11/2026	204 433	0,60
300 000	UBS Group AG*	2,13 %	13/10/2026	291 718	0,86
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	29/12/2049	301 094	0,88
400 000	UniCredit SpA**	3,88 %	29/12/2049	342 760	1,01
300 000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	29/12/2049	269 270	0,79
300 000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27/08/2080	269 222	0,79
200 000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	29/12/2049	183 865	0,54
250 000	Westpac Banking Corp*	0,38 %	02/04/2026	235 922	0,69
100 000	Wizz Air Finance Co BV*	1,00 %	19/01/2026	92 202	0,27
Total - Euro				17 243 626	50,68
Total des obligations d'entreprise				18 558 164	54,54
Obligations d'État 42,49 % (31 décembre 2022 : 40,49 %)					
Couronne tchèque					
9 000 000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14/04/2034	400 377	1,18
Total – Couronne tchèque				400 377	1,18
Euro					
210 000	Acquirente Unico SpA*	2,80 %	20/02/2026	206 333	0,61
857 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00 %	30/05/2029	837 826	2,46
300 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08/09/2027	305 977	0,90
340 000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13/05/2031	357 848	1,05
320 000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13/05/2036	343 269	1,01
60 150	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,50 %	15/08/2046	62 521	0,18
400 000	Caisse Francaise de Financement Local*	3,50 %	20/03/2029	414 267	1,22
503 000	Croatia Government International Bond*	1,50 %	17/06/2031	451 443	1,33
281 000	European Union*	1,63 %	04/12/2029	268 255	0,79
173 000	European Union*	2,75 %	04/12/2037	169 929	0,50
379 886	European Union*	3,25 %	04/07/2034	398 455	1,17
471 000	European Union*	3,38 %	04/10/2038	495 120	1,46
102 486	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/05/2052	58 869	0,17
406 044	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25/05/2038	331 003	0,97
165 438	French Republic Government Bond OAT*	1,75 %	25/05/2066	118 570	0,35
613 000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18/07/2038	675 944	1,99
235 000	Instituto de Credito Oficial*	3,80 %	31/05/2029	247 005	0,73
118 000	Ireland Government Bond*	3,00 %	18/10/2043	122 833	0,36
227 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00 %	01/08/2026	211 496	0,62
506 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20 %	15/08/2025	492 060	1,45

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'État 42,49 % (31 décembre 2022 : 40,49 %) (suite)					
Euro (suite)					
175 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	01/06/2026	170 237	0,50
460 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	1,85 %	01/07/2025	452 275	1,33
257 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28/03/2025	257 710	0,76
330 390	Netherlands Government Bond*	0,00 %	15/07/2030	287 529	0,84
239 000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	14/02/2033	249 934	0,73
291 000	Romanian Government International Bond*	1,75 %	13/07/2030	235 854	0,69
380 000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16/07/2031	303 986	0,89
507 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	467 425	1,37
280 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	296 664	0,87
207 000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27/09/2029	221 788	0,65
700 000	Slovenia Government Bond*	1,19 %	14/03/2029	649 183	1,91
313 000	Slovenia Government Bond*	1,50 %	25/03/2035	264 911	0,78
313 000	Slovenia Government Bond*	3,63 %	11/03/2033	331 466	0,97
140 000	Spain Government Bond*	0,50 %	31/10/2031	117 932	0,35
526 000	Spain Government Bond*	0,70 %	30/04/2032	444 312	1,31
650 000	Spain Government Bond*	1,85 %	30/07/2035	572 302	1,68
947 000	Spain Government Bond*	3,55 %	31/10/2033	992 970	2,92
186 000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45 %	16/02/2043	144 134	0,42
Total - Euro				13 029 635	38,29
Zloty polonais					
4 200 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	1 026 138	3,02
Total – Zloty polonais				1 026 138	3,02
Total des obligations d'État				14 456 150	42,49
Total des investissements				33 173 041	97,49

Contrats de change à terme 0,08 % (31 décembre 2022 : 0,08 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
1 890 938 EUR	14 087 178 DKK	18/01/2024	BNP Paribas	1	864	0,00
439 624 EUR	10 811 901 CZK	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	2 185	0,01
3 913 EUR	4 139 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	168	0,00
1 740 EUR	268 992 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	10	0,00
13 010 GBP	14 969 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	36	0,00
252 182 PLN	58 000 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	8	0,00
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
1 457 909 EUR	1 587 400 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	21 787	0,07
153 713 USD	138 739 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	325	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					25 383	0,08

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 0,14 % (31 décembre 2022 : 3,09 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
29	Euro-BOBL Future March 2024	37 990	0,11
13	Canadian 2-Year Bond Future March 2024	7 745	0,02
2	Short-Term Euro-BTP Future March 2024	1 300	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		47 035	0,14

Contrats de swap indexés sur l'inflation (0,08 %) (31 décembre 2022 : 0,13 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 1 500 000	15/11/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	2,32 %	CPTFEMU	26 569	0,08
Total des plus values latentes sur contrats de swap d'inflation^{oo}						26 569	0,08

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paiement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,33 % (31 décembre 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 1 400 000	26/10/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	3,09 %	1D €STR	57 656	0,17
EUR 2 300 000	26/10/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	3,24 %	1D €STR	56 225	0,16
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt[*]						113 881	0,33

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paiement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 385 909	98,12

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (3,29 %) (31 décembre 2022 : (2,13 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
10 641 433 CZK	432 290 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	1	(1 748)	(0,00)
735 546 CZK	29 931 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(172)	(0,00)
4 606 678 DKK	618 161 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(84)	(0,00)
680 646 EUR	3 100 874 PLN	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	(32 630)	(0,10)
342 503 EUR	299 707 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(3 183)	(0,01)
282 268 EUR	1 265 280 PLN	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(8 777)	(0,03)
12 249 EUR	10 646 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(30)	(0,00)

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,29 %) (31 décembre 2022 : (2,13 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
1 008 941 JPY	6 526 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(35)	(0,00)
933 USD	882 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(38)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
15 119 666 USD	14 189 476 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	1	(510 705)	(1,50)
1 243 088 USD	1 155 344 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(30 722)	(0,09)
199 330 USD	182 482 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(2 148)	(0,01)
15 291 273 USD	14 361 510 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(527 485)	(1,55)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[°]					(1 117 757)	(3,29)

Contrats à terme standardisés (0,89 %) (31 décembre 2022 : (0,21 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
(8)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2024	(944)	(0,00)
15	Euro-BOBL Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 118.00	(2 927)	(0,01)
(12)	Euro-BTP Future March 2024	(37 440)	(0,11)
(37)	Euro-Bund Future March 2024	(102 490)	(0,30)
(19)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(134 520)	(0,40)
(12)	Euro-OAT Future March 2024	(23 510)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[°]		(301 831)	(0,89)

Contrats de swap d'inflation (0,04 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Païement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 1 500 000	15/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,21 %	CPTFEMU	(14 661)	(0,04)
Total des moins values latentes sur contrats de swap d'inflation[°]						(14 661)	(0,04)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Païement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de défaut de crédit (0,53 %) (31 décembre 2022 : (0,07 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur EUR	% des actifs nets
EUR 2 260 000	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S40	(181 087)	(0,53)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit[°]				(181 087)	(0,53)

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Euro Bond Absolute Return – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 615 336)	(4,75)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	31 770 573	93,37
Autres éléments de l'actif net	2 256 254	6,63
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	34 026 827	100,00

Analyse du portefeuille	EUR	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	30 274 800	83,76
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	2 898 241	8,02
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(254 796)	(0,70)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(1 147 672)	(3,18)
Total des investissements	31 770 573	87,90

European High Yield Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 0,59 % (31 décembre 2022 : 0,66 %)					
Euro					
400 000	Blackrock European CLO XIV DAC Series 14X Class E	11,61 %	15/07/2036	398 391	0,10
500 000	Contego CLO XII DAC Series 12X Class E	11,97 %	25/01/2038	499 043	0,12
300 000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F	14,32 %	15/04/2035	303 643	0,08
300 000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E	11,05 %	15/05/2035	292 664	0,07
375 000	RRE 5 Loan Management DAC Series 5X Class DR	10,29 %	15/01/2037	364 666	0,09
350 000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E	13,88 %	16/11/2032	341 694	0,08
Total - Euro				2 200 101	0,54
Dollar américain					
250 000	Flatiron CLO 17 Ltd Series 2017-1X Class ER	11,54 %	15/05/2030	225 240	0,05
Total – Dollar américain				225 240	0,05
Total des titres adossés à des actifs**				2 425 341	0,59
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %)					
Euro					
4 500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	29/12/2049	4 330 836	1,06
1 400 000	Accor SA*	7,25 %	29/12/2049	1 526 657	0,37
1 100 000	Adevinta ASA*	3,00 %	15/11/2027	1 097 140	0,27
1 620 000	Afflelou SAS*	4,25 %	19/05/2026	1 617 975	0,40
1 595 000	Altice Financing SA*	2,25 %	15/01/2025	1 553 227	0,38
3 425 000	Altice Financing SA**	4,25 %	15/08/2029	3 049 106	0,75
1 829 000	Altice France Holding SA*	4,00 %	15/02/2028	817 481	0,20
950 000	Altice France Holding SA*	8,00 %	15/05/2027	548 371	0,13
980 000	Altice France SA**	2,13 %	15/02/2025	947 679	0,23
150 000	Altice France SA*	3,38 %	15/01/2028	119 457	0,03
3 665 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	2 940 136	0,72
1 000 000	Altice France SA*	5,88 %	01/02/2027	894 865	0,22
1 418 000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01/04/2025	1 414 855	0,35
1 655 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00 %	01/09/2029	1 339 324	0,33
1 875 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	2,13 %	15/08/2026	1 676 917	0,41
995 000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01/02/2028	892 209	0,22
1 745 000	Ashland Services BV**	2,00 %	30/01/2028	1 626 106	0,40
1 996 000	Assemblin Group AB**	8,96 %	05/07/2029	2 030 690	0,50
2 370 000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15/07/2028	2 326 819	0,57
3 172 000	Avis Budget Finance Plc**	7,25 %	31/07/2030	3 404 971	0,83
620 000	Balder Finland OYJ*	2,00 %	18/01/2031	455 278	0,11
2 117 000	Banjay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	2 238 816	0,55
993 000	Banjay Group SAS**	6,50 %	01/03/2026	994 534	0,24
2 800 000	Bayer AG*	5,38 %	25/03/2082	2 666 460	0,65

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Euro (suite)					
2 000 000	Bayer AG*	7,00 %	25/09/2083	2 069 682	0,51
1 600 000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30/11/2028	1 490 594	0,37
1 008 000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30/11/2029	831 746	0,20
1 775 000	Belden Inc*	3,38 %	15/07/2031	1 570 170	0,38
1 306 000	Belden Inc*	3,88 %	15/03/2028	1 271 144	0,31
1 494 000	Benteler International AG*	9,38 %	15/05/2028	1 599 736	0,39
3 567 000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30/04/2029	3 558 404	0,87
1 228 000	Boels Topholding BV**	6,25 %	15/02/2029	1 286 382	0,32
1 745 000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38 %	01/11/2027	1 604 021	0,39
1 210 000	Castle UK Finco Plc**	9,25 %	15/05/2028	1 123 757	0,28
4 200 000	CECONOMY AG*	1,75 %	24/06/2026	3 661 405	0,90
1 400 000	Cellnex Finance Co SA*	1,50 %	08/06/2028	1 285 367	0,31
5 200 000	Cellnex Telecom SA*	1,75 %	23/10/2030	4 568 850	1,12
1 550 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38 %	15/01/2028	1 515 272	0,37
2 043 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH*	7,50 %	15/05/2030	2 181 744	0,53
2 455 000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38 %	15/05/2026	2 442 637	0,60
1 152 000	Constellium SE*	3,13 %	15/07/2029	1 062 720	0,26
740 000	Constellium SE*	4,25 %	15/02/2026	738 432	0,18
900 000	Coty Inc**	3,88 %	15/04/2026	900 494	0,22
461 000	Coty Inc**	5,75 %	15/09/2028	486 712	0,12
2 495 000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14/01/2030	1 425 995	0,35
2 680 000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15/02/2030	2 408 650	0,59
1 270 000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15/10/2026	992 759	0,24
3 325 000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15/07/2031	3 648 373	0,89
2 000 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,50 %	14/07/2029	1 952 258	0,48
2 500 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,75 %	11/02/2028	2 472 905	0,61
5 945 000	Douglas GmbH*	6,00 %	08/04/2026	5 892 595	1,44
4 600 000	EDP - Energias de Portugal SA*	5,94 %	23/04/2083	4 784 138	1,17
605 000	eircom Finance DAC**	2,63 %	15/02/2027	570 730	0,14
4 200 000	Electricite de France SA*	2,63 %	29/12/2049	3 746 358	0,92
1 600 000	Electricite de France SA*	4,00 %	29/12/2049	1 590 306	0,39
1 800 000	Electricite de France SA*	5,00 %	29/12/2049	1 801 269	0,44
3 200 000	Electricite de France SA*	7,50 %	29/12/2049	3 501 466	0,86
1 465 000	Elior Group SA*	3,75 %	15/07/2026	1 358 919	0,33
654 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,38 %	15/12/2030	701 350	0,17
664 000	Emeria SASU**	3,38 %	31/03/2028	572 069	0,14
810 000	Emeria SASU**	7,75 %	31/03/2028	787 016	0,19
3 110 000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30/06/2029	2 691 146	0,66
2 028 000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31/01/2031	2 102 610	0,52

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Euro (suite)					
2 654 000	Eroski S Coop [*]	10,63 %	30/04/2029	2 741 075	0,67
2 100 000	Fastighets AB Balder [*]	2,87 %	02/06/2081	1 590 355	0,39
1 140 000	Fiber Bidco SpA [*]	9,89 %	25/10/2027	1 161 649	0,28
1 515 000	Fiber Bidco SpA [*]	11,00 %	25/10/2027	1 658 925	0,41
1 200 000	Food Service Project SA [*]	5,50 %	21/01/2027	1 202 538	0,29
1 200 000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	3,02 %	06/03/2024	1 196 588	0,29
710 000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,87 %	03/08/2027	730 804	0,18
500 000	Forvia SE [*]	3,13 %	15/06/2026	491 512	0,12
1 525 000	Forvia SE [*]	3,75 %	15/06/2028	1 498 291	0,37
3 265 000	Forvia SE [*]	7,25 %	15/06/2026	3 469 291	0,85
1 295 000	Grifols SA [*]	1,63 %	15/02/2025	1 269 691	0,31
1 055 000	Grifols SA [*]	3,20 %	01/05/2025	1 035 117	0,25
2 070 000	Grifols SA [*]	3,88 %	15/10/2028	1 896 557	0,46
740 000	Gruenthal GmbH [*]	3,63 %	15/11/2026	732 230	0,18
700 000	Gruenthal GmbH ^{**}	4,13 %	15/05/2028	694 409	0,17
150 000	Grupo Antolin-Irausa SA [*]	3,38 %	30/04/2026	133 331	0,03
2 235 000	Grupo Antolin-Irausa SA [*]	3,50 %	30/04/2028	1 708 356	0,42
2 071 000	Guala Closures SpA [*]	3,25 %	15/06/2028	1 954 506	0,48
900 000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,00 %	29/12/2049	316 449	0,08
1 760 000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,25 %	29/12/2049	922 680	0,23
440 000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	0,75 %	06/09/2029	290 813	0,07
200 000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,38 %	24/07/2028	144 144	0,04
1 350 000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,63 %	13/10/2031	856 632	0,21
1 320 000	House of HR Group BV ^{**}	9,00 %	03/11/2029	1 376 029	0,34
860 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	3,75 %	15/09/2026	850 337	0,21
1 200 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	3,88 %	15/05/2027	1 178 531	0,29
3 249 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	8,75 %	15/05/2028	3 547 388	0,87
3 560 000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,13 %	15/10/2026	3 559 694	0,87
810 000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,63 %	15/10/2028	815 420	0,20
200 000	iliad SA [*]	5,38 %	14/06/2027	205 917	0,05
3 613 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc [*]	3,75 %	15/07/2026	3 498 042	0,86
1 192 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc [*]	8,50 %	15/03/2029	1 261 529	0,31
1 000 000	Infineon Technologies AG [*]	2,88 %	29/12/2049	978 465	0,24
700 000	Infineon Technologies AG [*]	3,63 %	29/12/2049	673 892	0,17
2 700 000	International Consolidated Airlines Group SA [*]	3,75 %	25/03/2029	2 625 264	0,64
203 233	Intrum AB [*]	3,13 %	15/07/2024	199 852	0,05
597 000	IPD 3 BV [*]	8,00 %	15/06/2028	639 068	0,16
900 000	IQVIA Inc ^{**}	2,88 %	15/06/2028	860 418	0,21
1 000 000	Italmatch Chemicals SpA [*]	10,00 %	06/02/2028	1 036 180	0,25
3 295 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	4,50 %	15/07/2028	3 227 700	0,79

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Euro (suite)					
770 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	6,88 %	15/11/2026	824 476	0,20
1 170 000	Kaixo Bondco Telecom SA [*]	5,13 %	30/09/2029	1 099 800	0,27
1 756 000	Kapla Holding SAS [*]	3,38 %	15/12/2026	1 705 060	0,42
526 000	Kapla Holding SAS [*]	9,47 %	15/07/2027	537 243	0,13
2 470 000	Koninklijke KPN NV [*]	6,00 %	29/12/2049	2 564 725	0,63
860 000	Kronos International Inc ^{**}	3,75 %	15/09/2025	826 998	0,20
1 525 000	Lion/Polaris Lux 4 SA [*]	7,93 %	01/07/2026	1 525 907	0,37
6 925 000	Lorca Telecom Bondco SA [*]	4,00 %	18/09/2027	6 777 809	1,66
2 202 000	Loxam SAS [*]	5,75 %	15/07/2027	2 175 686	0,53
648 000	Loxam SAS [*]	6,38 %	15/05/2028	676 447	0,17
1 700 000	Loxam SAS [*]	6,38 %	31/05/2029	1 765 399	0,43
1 620 000	Lune Holdings Sarl ^{**}	5,63 %	15/11/2028	1 327 086	0,33
1 055 000	Matterhorn Telecom SA ^{**}	3,13 %	15/09/2026	1 024 006	0,25
1 662 000	Monitchem HoldCo 3 SA [*]	8,75 %	01/05/2028	1 702 172	0,42
3 025 000	Mooney Group SpA ^{**}	7,81 %	17/12/2026	2 981 588	0,73
3 227 000	Motion Finco Sarl [*]	7,38 %	15/06/2030	3 306 649	0,81
3 556 000	Multiversity SRL [*]	8,20 %	30/10/2028	3 576 358	0,88
1 310 000	Nidda BondCo GmbH ^{**}	5,00 %	30/09/2025	1 300 725	0,32
3 090 000	Nidda Healthcare Holding GmbH ^{**}	7,50 %	21/08/2026	3 190 382	0,78
1 410 000	Nobian Finance BV [*]	3,63 %	15/07/2026	1 358 887	0,33
400 000	Olympus Water US Holding Corp [*]	3,88 %	01/10/2028	367 760	0,09
100 000	Olympus Water US Holding Corp [*]	5,38 %	01/10/2029	85 837	0,02
1 930 000	Olympus Water US Holding Corp [*]	9,63 %	15/11/2028	2 074 634	0,51
640 000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV [*]	2,88 %	30/04/2028	589 500	0,14
417 000	Paprec Holding SA ^{**}	6,50 %	17/11/2027	446 650	0,11
1 176 000	PCF GmbH [*]	4,75 %	15/04/2026	862 798	0,21
2 315 000	PEU Finance Plc [*]	7,25 %	01/07/2028	2 388 730	0,59
1 340 000	Piaggio & C SpA [*]	6,50 %	05/10/2030	1 417 461	0,35
150 000	Picard Bondco SA [*]	5,38 %	01/07/2027	141 352	0,03
2 120 000	Picard Groupe SAS [*]	3,88 %	01/07/2026	2 071 106	0,51
1 720 000	PLT VII Finance Sarl ^{**}	4,63 %	05/01/2026	1 714 659	0,42
1 600 000	PrestigeBidCo GmbH ^{**}	9,97 %	15/07/2027	1 628 982	0,40
2 445 000	Primo Water Holdings Inc ^{**}	3,88 %	31/10/2028	2 365 797	0,58
2 405 000	Q-Park Holding I BV ^{**}	1,50 %	01/03/2025	2 362 215	0,58
1 200 000	RCS & RDS SA [*]	2,50 %	05/02/2025	1 177 552	0,29
100 000	RCS & RDS SA [*]	3,25 %	05/02/2028	89 626	0,02
700 000	Rossini Sarl [*]	6,75 %	30/10/2025	702 218	0,17
760 000	Rossini Sarl [*]	7,83 %	30/10/2025	763 800	0,19
1 100 000	Schaeffler AG [*]	3,38 %	12/10/2028	1 068 345	0,26
2 605 000	SES SA [*]	2,88 %	29/12/2049	2 376 104	0,58

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Euro (suite)					
1 850 000	SES SA*	5,63 %	29/12/2049	1 853 219	0,45
845 000	Sigma Holdco BV**	5,75 %	15/05/2026	760 677	0,19
850 000	SNF Group SACA*	2,63 %	01/02/2029	783 419	0,19
180 211	Summer BC Holdco A Sarl**	9,25 %	31/10/2027	161 794	0,04
1 420 000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31/10/2026	1 364 715	0,33
1 672 000	Summit Properties Ltd*	2,00 %	31/01/2025	1 576 069	0,39
1 210 000	Synthomer Plc*	3,88 %	01/07/2025	1 199 848	0,29
3 450 852	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30/07/2026	3 453 612	0,85
1 650 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00 %	15/07/2025	1 618 142	0,40
110 000	Telecom Italia Finance SA*	7,75 %	24/01/2033	128 618	0,03
2 165 000	Telecom Italia SpA**	1,63 %	18/01/2029	1 877 185	0,46
1 110 000	Telecom Italia SpA*	2,38 %	12/10/2027	1 040 400	0,25
800 000	Telecom Italia SpA*	2,88 %	28/01/2026	776 132	0,19
200 000	Telecom Italia SpA**	3,00 %	30/09/2025	195 666	0,05
3 770 000	Telecom Italia SpA**	4,00 %	11/04/2024	3 761 476	0,92
4 667 000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31/07/2028	5 197 638	1,27
1 500 000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	29/12/2049	1 400 292	0,34
200 000	Telefonica Europe BV*	3,88 %	29/12/2049	194 044	0,05
1 900 000	Telefonica Europe BV*	4,38 %	29/12/2049	1 889 664	0,46
2 100 000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	29/12/2049	2 164 460	0,53
2 300 000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	29/12/2049	2 461 545	0,60
198 000	Tendam Brands SAU*	11,45 %	31/03/2028	201 589	0,05
1 475 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63 %	15/10/2028	1 261 178	0,31
2 100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09/05/2030	1 977 181	0,48
1 330 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,50 %	01/03/2025	1 332 660	0,33
1 230 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	6,00 %	31/01/2025	1 244 850	0,30
2 830 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15/09/2029	3 104 485	0,76
702 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,88 %	15/09/2031	797 559	0,20
1 683 000	Titan Holdings II BV*	5,13 %	15/07/2029	1 447 380	0,35
2 088 000	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15/07/2028	1 934 342	0,47
1 725 000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15/07/2027	1 673 595	0,41
350 000	TK Elevator Midco GmbH**	8,72 %	15/07/2027	355 950	0,09
700 000	TMNL Holding BV**	3,75 %	15/01/2029	666 383	0,16
1 415 000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15/08/2026	1 374 743	0,34
4 120 000	UGI International LLC**	2,50 %	01/12/2029	3 518 711	0,86
600 000	United Group BV**	3,13 %	15/02/2026	576 726	0,14
800 000	United Group BV*	4,00 %	15/11/2027	759 646	0,19
1 700 000	United Group BV**	5,25 %	01/02/2030	1 615 901	0,40
750 000	UPC Holding BV*	3,88 %	15/06/2029	697 694	0,17
1 060 000	UPCB Finance VII Ltd*	3,63 %	15/06/2029	1 016 049	0,25

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Euro (suite)					
200 000	Valeo SE*	1,00 %	03/08/2028	175 658	0,04
2 800 000	Valeo SE*	5,38 %	28/05/2027	2 913 078	0,71
900 000	Valeo SE*	5,88 %	12/04/2029	967 447	0,24
600 000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	29/12/2049	568 115	0,14
1 000 000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	29/12/2049	897 567	0,22
1 700 000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15/02/2027	1 636 701	0,40
2 385 000	Verisure Holding AB*	3,88 %	15/07/2026	2 347 567	0,57
2 676 000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15/02/2029	2 562 297	0,63
500 000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15/07/2030	460 625	0,11
400 000	Vodafone Group Plc*	2,63 %	27/08/2080	381 138	0,09
450 000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27/08/2080	403 833	0,10
2 220 000	Vodafone Group Plc*	4,20 %	03/10/2078	2 170 771	0,53
1 575 000	WEPA Hygieneprodukte GmbH**	2,88 %	15/12/2027	1 478 843	0,36
1 760 000	WMG Acquisition Corp*	2,25 %	15/08/2031	1 549 145	0,38
1 400 000	Wp/ap Telecom Holdings III BV**	5,50 %	15/01/2030	1 281 959	0,31
1 600 000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23/10/2029	1 477 000	0,36
400 000	ZF Finance GmbH*	3,00 %	21/09/2025	391 708	0,10
2 500 000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21/09/2028	2 418 580	0,59
5 020 000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28/02/2030	4 255 228	1,04
Total - Euro				325 684 785	79,74
Livre sterling					
2 775 000	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31/01/2026	3 058 325	0,75
500 000	AA Bond Co Ltd*	8,45 %	31/01/2028	606 276	0,15
300 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75 %	15/07/2027	253 410	0,06
500 000	B&M European Value Retail SA*	4,00 %	15/11/2028	539 100	0,13
1 414 000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15/11/2030	1 741 742	0,43
5 750 000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25 %	16/02/2026	6 174 205	1,51
200 000	Bellis Finco Plc**	4,00 %	16/02/2027	201 507	0,05
2 734 000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20/12/2083	3 339 442	0,82
800 000	Castle UK Finco Plc**	7,00 %	15/05/2029	786 647	0,19
2 295 000	Constellation Automotive Financing Plc*	4,88 %	15/07/2027	2 185 328	0,54
2 790 000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08/07/2026	3 184 313	0,78
2 440 000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28/08/2026	2 729 169	0,67
500 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,54 %	06/03/2025	569 077	0,14
1 485 000	Iceland Bondco Plc**	10,88 %	15/12/2027	1 792 881	0,44
2 220 000	Iron Mountain UK Plc*	3,88 %	15/11/2025	2 473 947	0,61
1 952 000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31/10/2027	1 953 063	0,48
3 950 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	4 036 062	0,99
1 295 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	2,50 %	24/03/2026	1 218 800	0,30

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 94,13 % (31 décembre 2022 : 98,80 %) (suite)					
Livre sterling (suite)					
2 255 000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18/06/2073	2 572 467	0,63
2 430 000	Pinewood Finance Co Ltd**	3,25 %	30/09/2025	2 733 408	0,67
2 869 000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11/10/2028	3 450 568	0,84
2 060 000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04/11/2027	2 085 568	0,51
886 000	Sherwood Financing Plc**	6,00 %	15/11/2026	918 690	0,22
965 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc**	8,25 %	31/07/2025	1 091 445	0,27
450 000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17/02/2026	490 185	0,12
1 746 000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28/04/2028	2 099 398	0,51
1 000 000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15/01/2030	1 012 078	0,25
1 650 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15/07/2028	1 757 874	0,43
1 000 000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,50 %	15/07/2031	1 001 105	0,25
200 000	Vodafone Group Plc*	4,88 %	03/10/2078	224 905	0,05
2 620 000	Zenith Finco Plc**	6,50 %	30/06/2027	2 467 966	0,60
Total – Livre sterling				58 748 951	14,39
Total des obligations d'entreprise				384 433 736	94,13
Prêts à terme 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,63 %)					
Euro					
24 107	Aernnova Aerospace SAU	6,92 %	26/02/2027	23 414	0,01
94 016	Aernnova Aerospace SAU	6,96 %	26/02/2027	91 313	0,02
Total des prêts à terme†				114 727	0,03
Total des investissements				386 973 804	94,75

Contrats de change à terme 0,15 % (31 décembre 2022 : 3,87 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
5 637 173 EUR	4 848 096 GBP	18/01/2024	UBS AG	3	45 315	0,01
278 715 EUR	295 155 USD	18/01/2024	UBS AG	1	11 688	0,00
141 886 EUR	122 899 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	132	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
56 000 CHF	58 593 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1 701	0,00
1 684 836 CHF	1 777 778 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	36 230	0,01
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
576 EUR	611 USD	18/01/2024	UBS AG	1	23	0,00
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
78 829 EUR	83 796 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	3 018	0,00
14 840 068 EUR	15 806 873 USD	18/01/2024	UBS AG	2	539 581	0,13
142 284 EUR	151 595 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	5 135	0,00
123 627 USD	111 578 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	268	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme°					643 091	0,15

European High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de rendement total 0,01 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

	Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR	10 018 326	20/03/2024	3,90 ¹	iBoxx EUR Liquid High Yield Index ²	18 355	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]					18 355	0,01

¹ L'EURIBOR à 6 mois est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.

² La contrepartie des contrats de swap de rendement total est Goldman Sachs International.

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	387 635 250	94,91

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,31 %) (31 décembre 2022 : (9,59 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
36 318 532 EUR	31 552 201 GBP	18/01/2024	UBS AG	8	(74 191)	(0,02)
15 726 139 EUR	13 714 262 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(92 073)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
21 500 CHF	23 169 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(20)	(0,00)
10 072 EUR	9 528 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(187)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
944 119 USD	873 968 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	9	(19 823)	(0,00)
27 586 576 USD	25 897 601 EUR	18/01/2024	UBS AG	3	(940 007)	(0,23)
8 107 228 USD	7 489 766 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	(155 151)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(1 281 452)	(0,31)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 281 452)	(0,31)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	386 353 798	94,60
Autres éléments de l'actif net	22 062 519	5,40
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	408 416 317	100,00

Analyse du portefeuille	EUR	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	267 372 886	65,07
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	119 486 191	29,08
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	114 727	0,03
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	(620 006)	(0,15)
Total des investissements	386 353 798	94,03

European Sustainable Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Actions 99,49 % (31 décembre 2022 : 99,17 %)			
Couronne danoise			
97 822	Netcompany Group A/S	2 960 420	1,72
112 354	Novo Nordisk A/S Class B	10 521 650	6,11
Total – Couronne danoise		13 482 070	7,83
Euro			
3 848	Adyen NV	4 489 077	2,61
59 995	Alfen NV	3 616 499	2,10
15 627	ASML Holding NV	10 652 926	6,19
28 102	Beiersdorf AG	3 813 441	2,22
13 093	DiaSorin SpA	1 220 791	0,71
26 711	EssilorLuxottica SA	4 850 718	2,82
97 285	Euronext NV	7 651 465	4,45
7 132	Ferrari NV	2 176 686	1,26
137 963	HelloFresh SE	1 974 250	1,15
15 435	Kering SA	6 158 565	3,58
17 823	L'Oreal SA	8 031 935	4,67
168 880	RELX Plc	6 049 282	3,51
26 481	Reply SpA	3 164 479	1,84
10 826	Sartorius Stedim Biotech	2 592 827	1,51
52 255	Schneider Electric SE	9 498 914	5,52
63 993	Scout24 SE	4 105 791	2,38
114 400	TeamViewer SE	1 608 464	0,93
132 644	Zalando SE	2 845 214	1,65
Total - Euro		84 501 324	49,10
Couronne norvégienne			
109 904	Bakkafrost P/F	5 211 834	3,03
Total – Couronne norvégienne		5 211 834	3,03
Livre sterling			
367 495	3i Group Plc	10 267 473	5,97
297 157	CVS Group Plc	5 771 483	3,35
77 173	London Stock Exchange Group Plc	8 259 425	4,80
Total – Livre sterling		24 298 381	14,12
Couronne suédoise			
248 717	Assa Abloy AB Class B	6 485 746	3,77
257 416	Atlas Copco AB Class A	4 012 985	2,33
Total – Couronne suédoise		10 498 731	6,10

European Sustainable Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Actions 99,49 % (31 décembre 2022 : 99,17 %) (suite)			
Franc suisse			
85 327	Nestle SA	8 949 101	5,20
5 949	Partners Group Holding AG	7 761 551	4,51
36 320	Straumann Holding AG	5 297 236	3,08
10 797	Tecan Group AG	3 987 926	2,32
11 135	VAT Group AG	5 048 142	2,93
Total – Franc suisse		31 043 956	18,04
Dollar américain			
25 840	SolarEdge Technologies Inc	2 189 494	1,27
Total – Dollar américain		2 189 494	1,27
Total des actions*		171 225 790	99,49
Total des investissements		171 225 790	99,49
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		171 225 790	99,49
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		171 225 790	99,49
Autres éléments de l'actif net		871 761	0,51
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		172 097 551	100,00
Analyse du portefeuille			
		EUR	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle		171 225 790	98,69
Total des investissements		171 225 790	98,69

Event Driven – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 91,00 % (31 décembre 2022 : 81,61 %)					
Dollar américain					
7 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	04/01/2024	6 997 968	5,54
3 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	09/01/2024	2 996 944	2,37
7 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	11/01/2024	6 990 862	5,53
3 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/01/2024	2 993 872	2,37
7 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	18/01/2024	6 983 585	5,52
7 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	25/01/2024	6 976 441	5,52
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	01/02/2024	4 978 049	3,94
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	08/02/2024	4 972 947	3,93
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	15/02/2024	4 968 002	3,93
6 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	22/02/2024	5 955 440	4,71
6 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	29/02/2024	5 949 161	4,71
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	07/03/2024	4 953 044	3,92
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	14/03/2024	4 948 165	3,91
6 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	19/03/2024	5 933 334	4,69
6 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	21/03/2024	5 931 708	4,69
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	28/03/2024	4 937 987	3,91
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	04/04/2024	4 932 898	3,90
7 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	11/04/2024	6 899 258	5,46
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/04/2024	4 924 118	3,90
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	23/04/2024	4 919 215	3,89
6 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	30/04/2024	5 896 721	4,66
Total des bons du Trésor**				115 039 719	91,00
Total des investissements				115 039 719	91,00

Contrats de change à terme 3,21 % (31 décembre 2022 : 2,21 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
9 462 EUR	10 078 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	380	0,00
307 EUR	336 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	3	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
79 786 994 GBP	97 968 962 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	3 752 417	2,97
16 000 327 GBP	20 099 048 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	62	299 957	0,24
4 596 271 USD	3 601 100 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	5 186	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					4 057 943	3,21

Event Driven – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de rendement total 0,76 % (31 décembre 2022 : 0,04 %)

	Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
USD	103 060 180	28/10/2024	0,25 ¹	Alphas Managed Accounts Platform CXIV Limited ²	959 529	0,76
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]					959 529	0,76

¹ Taux fixe.

² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Morgan Stanley.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	120 057 191	94,97

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,12 %) (31 décembre 2022 : (0,04 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
237 USD	219 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(6)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
216 997 GBP	276 907 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(255)	(0,00)
5 179 066 USD	4 183 952 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	34	(155 104)	(0,12)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(155 365)	(0,12)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(155 365)	(0,12)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	119 901 826	94,85
Autres éléments de l'actif net	6 510 322	5,15
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	126 412 148	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	115 039 719	85,84
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	4 862 107	3,63
Total des investissements	119 901 826	89,47

Global Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'agences 1,05 % (31 décembre 2022 : 1,80 %)					
Dollar américain					
395 000	Federal Home Loan Banks*	5,50 %	15/07/2036	446 745	0,41
185 000	Federal National Mortgage Association**	0,50 %	07/11/2025	172 350	0,16
165 000	Federal National Mortgage Association**	0,75 %	08/10/2027	146 541	0,13
390 000	Federal National Mortgage Association**	0,88 %	05/08/2030	318 020	0,29
55 000	Tennessee Valley Authority*	5,88 %	01/04/2036	62 882	0,06
Total des obligations d'agences				1 146 538	1,05
Titres adossés à des actifs 9,99 % (31 décembre 2022 : 6,57 %)					
Euro					
580 425	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A	5,33 %	28/01/2076	637 913	0,59
88 190	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	4,83 %	28/04/2062	97 398	0,09
105 949	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	6,88 %	24/02/2058	116 248	0,11
399 918	Last Mile Securities - PE 2021 DAC Series 2021-1X Class A2	5,04 %	17/08/2031	430 110	0,39
182 575	Primrose Residential 2021-1 DAC Series 2021-1 Class A	4,61 %	24/03/2061	201 804	0,18
94 104	Red & Black Auto Italy SRL	4,87 %	28/07/2034	104 394	0,10
600 000	Shamrock Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class C	5,76 %	24/01/2061	647 933	0,60
278 389	Shamrock Residential 2023-1 DAC Series 2023-1X Class A	4,86 %	24/06/2071	306 842	0,28
400 000	Stresa Securitisation SRL	5,17 %	22/12/2045	428 392	0,39
Total - Euro				2 971 034	2,73
Livre sterling					
120 000	Mortimer BTL 2021-1 Plc Series 2021-1 Class C	6,67 %	23/06/2053	149 363	0,14
407 071	Parkmore Point RMBS 2022-1 Plc Series 2022-1X Class A	6,72 %	25/07/2045	520 663	0,48
Total – Livre sterling				670 026	0,62
Dollar américain					
865 496	CD 2017-CD6 Mortgage Trust Class ASB	3,33 %	13/11/2050	834 028	0,77
975 026	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,30 %	10/02/2048	8 840	0,01
305 000	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust Class AM	4,43 %	10/02/2047	297 245	0,27
1 614 731	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	0,87 %	10/05/2047	221	0,00
896 744	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	0,00 %	10/04/2047	58	0,00
1 523 497	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,04 %	10/06/2047	321	0,00
586 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	7,24 %	25/12/2041	587 831	0,54
2 323 044	CSAIL 2015-C2 Commercial Mortgage Trust Class XA	0,71 %	15/06/2057	13 250	0,01
505 000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust Class A4	4,22 %	15/08/2051	480 760	0,44
207 364	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	9,80 %	25/05/2029	218 858	0,20
522 591	Fannie Mae REMICS Class HS	0,55 %	25/07/2042	69 593	0,06
331 166	Fannie Mae REMICS Class PI	3,50 %	25/12/2042	51 541	0,05
591 284	Fannie Mae REMICS Class SA	0,40 %	25/07/2046	67 693	0,06

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 9,99 % (31 décembre 2022 : 6,57 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
570 456	Freddie Mac REMICS Class HS	1,00 %	15/03/2042	78 028	0,07
561 799	Freddie Mac REMICS Class SA	0,60 %	15/04/2046	68 219	0,06
545 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class M2	7,84 %	25/01/2042	545 065	0,50
550 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B	8,24 %	25/04/2042	565 832	0,52
578 180	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1A	7,44 %	25/03/2042	582 806	0,54
550 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B	8,84 %	25/03/2042	570 448	0,52
357 622	Freddie Mac Strips Class S1	0,50 %	15/09/2043	43 411	0,04
446 765	Government National Mortgage Association Class AB	1,00 %	20/07/2050	342 633	0,32
951 856	Government National Mortgage Association Class AI	2,00 %	20/02/2051	113 793	0,10
335 968	Government National Mortgage Association Class HE	2,00 %	20/06/2051	278 999	0,26
482 373	Government National Mortgage Association Class IT	3,50 %	20/02/2043	70 732	0,07
362 044	Government National Mortgage Association Class KA	1,00 %	20/08/2050	277 281	0,26
319 128	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20/07/2051	261 168	0,24
317 466	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20/06/2050	243 144	0,22
112 214	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	0,81 %	10/01/2047	6	0,00
2 520 327	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,72 %	10/05/2050	17 508	0,02
109 000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class A1	6,94 %	25/05/2054	109 273	0,10
160 000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15/06/2050	133 722	0,12
286 875	Taco Bell Funding LLC Class A23	4,97 %	25/05/2046	283 402	0,26
1 607 947	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	0,98 %	15/08/2047	7 737	0,01
Total – Dollar américain				7 223 446	6,64
Total des titres adossés à des actifs**				10 864 506	9,99
Obligations d'entreprise 26,54 % (31 décembre 2022 : 32,90 %)					
Couronne danoise					
7 028 062	Nykredit Realkredit AS*	4,00 %	01/10/2053	1 030 253	0,95
Total – Couronne danoise				1 030 253	0,95
Euro					
100 000	American Tower Corp*	4,13 %	16/05/2027	112 923	0,10
135 000	AT&T Inc*	2,40 %	15/03/2024	148 623	0,14
100 000	AT&T Inc*	2,45 %	15/03/2035	98 559	0,09
306 000	Athene Global Funding*	0,37 %	10/09/2026	309 829	0,28
130 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	5,10 %	03/02/2033	147 815	0,14
100 000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05/01/2034	114 630	0,10
200 000	BNP Paribas Home Loan SFH SA*	3,00 %	25/05/2028	223 834	0,21
100 000	BPCE SA*	5,75 %	01/06/2033	116 933	0,11
200 000	BPCE SFH SA*	3,25 %	12/04/2028	225 043	0,21
100 000	BUPA Finance Plc*	5,00 %	12/10/2030	118 891	0,11

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,54 % (31 décembre 2022 : 32,90 %) (suite)					
Euro (suite)					
300 000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	3,25 %	31/03/2027	334 503	0,31
200 000	Carmila SA*	5,50 %	09/10/2028	229 326	0,21
307 000	Digital Dutch Finco BV*	1,00 %	15/01/2032	270 729	0,25
135 000	Exxon Mobil Corp*	1,41 %	26/06/2039	110 859	0,10
200 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	3,25 %	18/04/2028	223 925	0,21
195 000	Global Payments Inc*	4,88 %	17/03/2031	226 685	0,21
210 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,63 %	24/07/2025	206 204	0,19
150 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24/07/2028	119 401	0,11
100 000	Imerys SA*	4,75 %	29/11/2029	112 361	0,10
100 000	JPMorgan Chase & Co*	4,46 %	13/11/2031	116 541	0,11
100 000	Linde Plc*	3,63 %	12/06/2034	115 899	0,11
100 000	Medtronic Global Holdings SCA*	1,38 %	15/10/2040	81 322	0,07
145 000	Metropolitan Life Global Funding I*	4,00 %	05/04/2028	165 405	0,15
150 000	Molson Coors Beverage Co*	1,25 %	15/07/2024	163 256	0,15
185 000	Morgan Stanley*	5,15 %	25/01/2034	225 049	0,21
100 000	National Grid North America Inc*	4,67 %	12/09/2033	118 084	0,11
153 000	Nordea Bank Abp*	0,63 %	18/08/2031	155 512	0,14
100 000	RWE AG*	4,13 %	13/02/2035	115 011	0,10
100 000	Sandoz Finance BV*	4,50 %	17/11/2033	117 380	0,11
400 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19/04/2028	457 992	0,42
100 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,38 %	18/01/2031	104 783	0,10
380 000	UBS Group AG*	4,38 %	11/01/2031	434 023	0,40
100 000	Upjohn Finance BV*	1,91 %	23/06/2032	93 220	0,08
100 000	Vonovia SE*	0,75 %	01/09/2032	84 102	0,08
200 000	Westpac Securities NZ Ltd*	3,75 %	20/04/2028	227 708	0,21
Total - Euro				6 226 360	5,73
Livre sterling					
60 000	Anglo American Capital Plc*	3,38 %	11/03/2029	70 644	0,07
113 000	Barclays Plc*	7,09 %	06/11/2029	153 576	0,14
100 000	BNP Paribas SA*	5,75 %	13/06/2032	134 696	0,12
100 000	British Telecommunications Plc*	5,75 %	13/02/2041	131 791	0,12
200 000	Coventry Building Society*	7,00 %	07/11/2027	265 679	0,24
200 000	ING Groep NV*	6,25 %	20/05/2033	257 227	0,24
100 000	Lloyds Banking Group Plc*	6,63 %	02/06/2033	130 410	0,12
100 000	Orsted AS*	5,13 %	13/09/2034	127 152	0,12
200 000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13/11/2033	273 623	0,25
100 000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18/09/2027	133 353	0,12
Total – Livre sterling				1 678 151	1,54

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,54 % (31 décembre 2022 : 32,90 %) (suite)					
Dollar américain					
610 000	AbbVie Inc*	2,95 %	21/11/2026	585 113	0,54
58 000	AbbVie Inc*	4,05 %	21/11/2039	52 402	0,05
130 000	American Express Co**	6,49 %	30/10/2031	141 055	0,13
225 000	Amgen Inc**	5,75 %	02/03/2063	236 340	0,22
141 000	Analog Devices Inc**	2,10 %	01/10/2031	120 071	0,11
180 000	Anheuser-Busch Cos LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	4,70 %	01/02/2036	179 515	0,17
225 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45 %	23/01/2039	237 457	0,22
110 000	Apple Inc**	3,35 %	09/02/2027	107 218	0,10
425 000	Asian Development Bank*	4,50 %	25/08/2028	433 791	0,40
370 000	AT&T Inc**	3,50 %	15/09/2053	268 816	0,25
200 000	Banco Santander SA*	6,92 %	08/08/2033	213 337	0,20
210 000	Bank of America Corp**	1,84 %	04/02/2025	209 198	0,19
440 000	Bank of America Corp**	1,92 %	24/10/2031	357 445	0,33
175 000	Bank of America Corp**	2,30 %	21/07/2032	142 962	0,13
189 000	Boeing Co*	5,04 %	01/05/2027	190 751	0,18
65 000	Boeing Co*	5,71 %	01/05/2040	67 273	0,06
315 000	Boeing Co*	5,81 %	01/05/2050	326 419	0,30
130 000	BP Capital Markets America Inc*	4,81 %	13/02/2033	131 126	0,12
27 000	Broadcom Inc**	3,15 %	15/11/2025	26 161	0,02
95 000	Capital One Financial Corp**	7,62 %	30/10/2031	104 484	0,10
220 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	2,67 %	01/12/2026	206 039	0,19
185 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	4,25 %	01/04/2028	177 333	0,16
215 000	Charles Schwab Corp**	6,14 %	24/08/2034	226 709	0,21
250 000	Citigroup Inc**	3,35 %	24/04/2025	248 142	0,23
100 000	Citigroup Inc**	3,89 %	10/01/2028	96 755	0,09
125 000	Comcast Corp**	2,35 %	15/01/2027	117 393	0,11
260 000	Comcast Corp**	5,35 %	15/05/2053	269 177	0,25
100 000	ConocoPhillips Co*	5,55 %	15/03/2054	106 266	0,10
305 000	Constellation Brands Inc*	4,90 %	01/05/2033	307 045	0,28
210 000	Corebridge Financial Inc*	5,75 %	15/01/2034	214 813	0,20
395 000	Corp Andina de Fomento*	2,25 %	08/02/2027	362 027	0,33
200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	5,95 %	08/01/2034	203 274	0,19
65 000	Crown Castle Inc*	1,05 %	15/07/2026	58 680	0,05
130 000	CVS Health Corp*	3,00 %	15/08/2026	124 272	0,11
145 000	CVS Health Corp*	4,78 %	25/03/2038	137 462	0,13
230 000	CVS Health Corp*	5,30 %	01/06/2033	236 127	0,22
115 000	DTE Energy Co*	1,05 %	01/06/2025	108 460	0,10
50 000	Evergy Inc**	2,45 %	15/09/2024	48 889	0,04
310 000	Exelon Corp**	5,30 %	15/03/2033	316 626	0,29

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,54 % (31 décembre 2022 : 32,90 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
130 000	Exxon Mobil Corp [*]	3,10 %	16/08/2049	96 601	0,09
255 000	Fifth Third Bancorp ^{**}	4,34 %	25/04/2033	237 218	0,22
150 000	General Motors Co [*]	6,80 %	01/10/2027	159 107	0,15
410 000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	1,76 %	24/01/2025	408 589	0,38
370 000	Goldman Sachs Group Inc ^{**}	3,27 %	29/09/2025	363 785	0,33
60 000	Ingersoll Rand Inc [*]	5,40 %	14/08/2028	61 868	0,06
60 000	Ingersoll Rand Inc [*]	5,70 %	14/08/2033	63 509	0,06
180 000	Intel Corp ^{**}	5,70 %	10/02/2053	194 787	0,18
130 000	Intel Corp ^{**}	5,90 %	10/02/2063	145 071	0,13
825 000	Inter-American Development Bank [*]	1,13 %	13/01/2031	680 333	0,63
195 000	Inter-American Development Bank [*]	4,50 %	15/05/2026	196 281	0,18
235 000	Inter-American Development Bank [*]	4,50 %	13/09/2033	242 608	0,22
85 000	Interstate Power & Light Co ^{**}	2,30 %	01/06/2030	72 824	0,07
655 000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	3,22 %	01/03/2025	652 386	0,60
190 000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	6,25 %	23/10/2034	206 068	0,19
200 000	Lloyds Banking Group Plc [*]	4,98 %	11/08/2033	194 939	0,18
445 000	Marathon Petroleum Corp ^{**}	4,70 %	01/05/2025	442 351	0,41
65 000	Marvell Technology Inc ^{**}	2,95 %	15/04/2031	56 833	0,05
175 000	Marvell Technology Inc ^{**}	5,95 %	15/09/2033	185 705	0,17
330 000	McDonald's Corp [*]	5,45 %	14/08/2053	351 449	0,32
50 000	Merck & Co Inc [*]	3,90 %	07/03/2039	45 507	0,04
120 000	Mohawk Industries Inc [*]	5,85 %	18/09/2028	124 502	0,11
350 000	Molson Coors Beverage Co [*]	4,20 %	15/07/2046	298 754	0,27
150 000	Morgan Stanley ^{**}	2,72 %	22/07/2025	147 545	0,14
170 000	Morgan Stanley [*]	3,63 %	20/01/2027	164 908	0,15
255 000	Morgan Stanley ^{**}	5,25 %	21/04/2034	255 094	0,23
210 000	Morgan Stanley ^{**}	5,42 %	21/07/2034	213 226	0,20
160 000	Morgan Stanley ^{**}	5,95 %	19/01/2038	161 877	0,15
100 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc [*]	4,90 %	28/02/2028	101 000	0,09
140 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc [*]	5,25 %	28/02/2053	137 794	0,13
210 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ^{**}	5,00 %	15/01/2033	210 463	0,19
109 000	Occidental Petroleum Corp [*]	6,13 %	01/01/2031	113 295	0,10
65 000	Occidental Petroleum Corp ^{**}	6,45 %	15/09/2036	68 860	0,06
155 000	Pacific Gas & Electric Co [*]	6,95 %	15/03/2034	170 456	0,16
105 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd [*]	5,34 %	19/05/2063	106 095	0,10
110 000	Phillips 66 [*]	1,30 %	15/02/2026	102 255	0,09
230 000	Pilgrim's Pride Corp ^{**}	6,88 %	15/05/2034	248 592	0,23
200 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	6,88 %	20/10/2034	222 112	0,20
235 000	RTX Corp [*]	6,40 %	15/03/2054	272 250	0,25
695 000	SBA Tower Trust [†]	2,59 %	15/10/2056	560 767	0,52

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,54 % (31 décembre 2022 : 32,90 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
150 000	Sempra*	5,50 %	01/08/2033	155 595	0,14
130 000	Simon Property Group LP*	6,25 %	15/01/2034	141 517	0,13
255 000	Societe Generale SA**	1,49 %	14/12/2026	234 900	0,22
495 000	Southern Co*	5,20 %	15/06/2033	505 317	0,46
150 000	Southern Co Gas Capital Corp*	1,75 %	15/01/2031	122 793	0,11
385 000	Sprint Capital Corp**	8,75 %	15/03/2032	475 644	0,44
175 000	T-Mobile USA Inc*	2,55 %	15/02/2031	150 814	0,14
205 000	T-Mobile USA Inc**	3,38 %	15/04/2029	190 699	0,18
65 000	Travelers Cos Inc*	5,45 %	25/05/2053	70 204	0,06
200 000	UBS AG**	5,65 %	11/09/2028	207 554	0,19
310 000	UBS Group AG**	6,54 %	12/08/2033	331 011	0,30
265 000	Ventas Realty LP*	3,50 %	15/04/2024	263 026	0,24
130 000	Verizon Communications Inc*	5,05 %	09/05/2033	132 686	0,12
180 000	Vodafone Group Plc**	4,38 %	19/02/2043	157 118	0,14
405 000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15/03/2052	347 873	0,32
Total – Dollar américain				19 920 838	18,32
Total des obligations d'entreprise				28 855 602	26,54
Obligations d'État 39,07 % (31 décembre 2022 : 39,81 %)					
Dollar australien					
513 000	New South Wales Treasury Corp*	4,25 %	20/02/2036	333 695	0,31
650 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28/11/2030	457 721	0,42
519 000	Queensland Treasury Corp*	4,50 %	09/03/2033	356 622	0,33
383 000	Queensland Treasury Corp*	5,25 %	21/07/2036	274 356	0,25
Total – Dollar australien				1 422 394	1,31
Dollar canadien					
785 000	Canadian Government Bond*	2,00 %	01/12/2051	479 518	0,44
1 261 000	Canadian Government Bond*	2,25 %	01/06/2029	917 898	0,84
935 000	Canadian Government Bond*	3,25 %	01/09/2028	711 576	0,66
418 000	City of Toronto Canada**	4,25 %	11/07/2033	327 057	0,30
Total – Dollar canadien				2 436 049	2,24
Euro					
742 000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,36 %	31/10/2028	842 813	0,77
1 236 000	Autonomous Community of Madrid Spain*	3,60 %	30/04/2033	1 416 897	1,30
604 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	2,30 %	15/02/2033	684 631	0,63
248 000	European Union*	0,40 %	04/02/2037	202 790	0,19
139 000	European Union*	0,45 %	04/07/2041	100 691	0,09
260 000	European Union*	2,50 %	04/10/2052	255 246	0,23

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 39,07 % (31 décembre 2022 : 39,81 %) (suite)					
Euro (suite)					
430 000	European Union*	3,38 %	04/10/2038	499 325	0,46
1 057 000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/05/2028	1 096 472	1,01
1 500 000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender*	3,00 %	26/04/2030	1 705 981	1,57
121 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,70 %	01/09/2051	82 297	0,08
218 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,45 %	01/03/2048	215 771	0,19
700 000	Junta de Castilla y Leon*	3,50 %	30/04/2033	788 473	0,72
742 000	Land Baden-Wuerttemberg*	3,00 %	27/06/2033	851 982	0,78
250 000	Land Berlin*	2,88 %	05/04/2029	281 888	0,26
785 000	Land Berlin*	3,00 %	04/05/2028	886 986	0,82
905 000	Land Berlin*	3,00 %	11/07/2031	1 030 596	0,95
500 000	Land Thueringen*	3,00 %	15/11/2028	566 203	0,52
296 000	Spain Government Bond*	2,70 %	31/10/2048	281 733	0,26
308 000	Spain Government Bond*	3,15 %	30/04/2033	346 270	0,32
517 000	Spain Government Bond*	5,15 %	31/10/2028	638 430	0,59
1 300 000	State of Brandenburg*	3,00 %	20/07/2033	1 486 697	1,37
2 050 000	State of Hesse*	2,88 %	04/07/2033	2 321 554	2,13
462 000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	3,00 %	27/01/2028	521 346	0,48
450 000	State of Schleswig-Holstein Germany*	2,88 %	10/05/2028	505 778	0,47
980 000	State of Schleswig-Holstein Germany*	3,00 %	05/06/2030	1 116 192	1,03
Total - Euro				18 727 042	17,22
Roupie indonésienne					
13 629 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/04/2032	873 102	0,80
23 773 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,63 %	15/05/2033	1 549 483	1,43
Total – Roupie indonésienne				2 422 585	2,23
Yen japonais					
152 350 000	Japan Government Five Year Bond*	0,01 %	20/09/2026	1 079 425	0,99
120 800 000	Japan Government Forty Year Bond*	0,40 %	20/03/2056	585 059	0,54
23 800 000	Japan Government Forty Year Bond*	1,00 %	20/03/2062	133 869	0,12
14 800 000	Japan Government Ten Year Bond*	0,50 %	20/03/2033	104 202	0,10
163 050 000	Japan Government Thirty Year Bond*	0,70 %	20/12/2048	947 901	0,87
13 800 000	Japan Government Thirty Year Bond*	1,20 %	20/06/2053	87 506	0,08
76 850 000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,40 %	20/03/2039	491 634	0,45
139 500 000	Japan Government Twenty Year Bond*	0,50 %	20/09/2041	865 770	0,80
37 700 000	Japan Government Twenty Year Bond*	1,10 %	20/03/2043	254 999	0,24
Total – Yen japonais				4 550 365	4,19
Peso mexicain					
15 200 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	819 455	0,75
Total – Peso mexicain				819 455	0,75

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 39,07 % (31 décembre 2022 : 39,81 %) (suite)					
Dollar néo-zélandais					
1 088 000	New Zealand Government Bond*	4,25 %	15/05/2034	682 094	0,63
Total – Dollar néo-zélandais				682 094	0,63
Zloty polonais					
1 122 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	302 813	0,28
Total – Zloty polonais				302 813	0,28
Livre sterling					
915 000	United Kingdom Gilt*	0,63 %	22/10/2050	514 195	0,47
93 000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	22/10/2041	76 775	0,07
538 000	United Kingdom Gilt*	1,75 %	07/09/2037	530 074	0,49
425 732	United Kingdom Gilt*	3,75 %	22/10/2053	505 065	0,46
596 000	United Kingdom Gilt*	4,75 %	07/12/2030	822 364	0,76
Total – Livre sterling				2 448 473	2,25
Won sud-coréen					
524 340 000	Korea Treasury Bond*	2,13 %	10/06/2027	393 195	0,36
950 550 000	Korea Treasury Bond*	2,38 %	10/12/2031	694 659	0,64
880 110 000	Korea Treasury Bond*	2,50 %	10/03/2052	612 467	0,56
937 540 000	Korea Treasury Bond*	3,25 %	10/03/2028	729 453	0,67
Total – Won sud-coréen				2 429 774	2,23
Franc suisse					
300 000	Swiss Confederation Government Bond*	1,50 %	26/10/2038	399 725	0,37
Total – Franc suisse				399 725	0,37
Dollar américain					
1 200 000	Croatia Government International Bond*	6,00 %	26/01/2024	1 201 409	1,10
300 000	Indonesia Government International Bond*	3,55 %	31/03/2032	278 493	0,26
340 000	International Bank for Reconstruction & Development**	4,75 %	14/11/2033	359 349	0,33
90 000	Japan Bank for International Corp*	4,63 %	19/07/2028	91 273	0,08
200 000	Mexico Government International Bond*	4,75 %	27/04/2032	192 969	0,18
300 000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29/09/2032	219 479	0,20
300 000	Panama Government International Bond*	6,85 %	28/03/2054	281 449	0,26
200 000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14/02/2031	170 649	0,16
400 000	Saudi Government International Bond*	5,00 %	18/01/2053	377 694	0,35
1 320 000	United States Treasury Note/Bond*	4,13 %	15/08/2053	1 334 644	1,23

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 39,07 % (31 décembre 2022 : 39,81 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
185 000	United States Treasury Note/Bond*	4,38 %	30/11/2028	189 336	0,17
990 000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15/11/2033	1 039 655	0,96
100 000	United States Treasury Note/Bond*	4,88 %	31/10/2028	104 406	0,09
Total – Dollar américain				5 840 805	5,37
Total des obligations d'État				42 481 574	39,07
Titres adossés à des créances hypothécaires 20,82 % (31 décembre 2022 : 14,14 %)					
Dollar américain					
322 649	Fannie Mae Pool	2,00 %	01/02/2051	267 026	0,25
141 191	Fannie Mae Pool	2,00 %	01/04/2051	115 998	0,11
73 528	Fannie Mae Pool	2,00 %	01/05/2051	60 772	0,06
234 183	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/08/2050	202 151	0,19
121 065	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/09/2050	103 711	0,10
526 874	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/01/2051	454 886	0,42
661 249	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/05/2051	569 051	0,52
722 158	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/06/2051	615 172	0,57
409 475	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/08/2051	351 701	0,32
258 663	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/09/2051	220 502	0,20
315 893	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/02/2052	269 009	0,25
143 175	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/12/2047	130 397	0,12
146 032	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/11/2048	131 576	0,12
152 640	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/02/2049	139 612	0,13
134 605	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/03/2050	120 290	0,11
136 510	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/04/2050	122 359	0,11
149 198	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/04/2051	132 392	0,12
46 720	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/12/2041	44 267	0,04
24 230	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/04/2042	22 953	0,02
28 833	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2042	27 277	0,02
40 754	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/01/2043	38 404	0,04
62 711	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/12/2044	58 648	0,05
49 814	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/03/2045	46 510	0,04
75 359	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/12/2045	70 733	0,06
70 052	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2046	65 405	0,06
22 807	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/06/2047	21 294	0,02
134 759	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/02/2048	125 818	0,12
92 959	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/08/2051	85 758	0,08
55 691	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/07/2052	51 122	0,05
22 385	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/12/2040	21 839	0,02
76 723	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/12/2041	75 192	0,07
32 949	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/01/2045	31 777	0,03

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 20,82 % (31 décembre 2022 : 14,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
59 344	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/02/2045	57 253	0,05
129 752	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/02/2046	125 342	0,12
32 647	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/07/2046	31 496	0,03
30 569	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/03/2047	29 482	0,03
37 517	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/05/2047	36 183	0,03
46 927	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/06/2047	45 254	0,04
22 173	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/10/2047	21 279	0,02
25 046	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/04/2048	24 135	0,02
123 206	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/03/2049	118 596	0,11
12 691	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/03/2036	12 536	0,01
62 779	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/04/2041	62 722	0,06
12 138	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/09/2043	12 053	0,01
9 735	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/12/2043	9 666	0,01
22 074	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/05/2044	21 767	0,02
6 561	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/03/2047	6 491	0,01
68 984	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/07/2047	68 262	0,06
73 448	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/06/2052	71 248	0,07
159 214	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/07/2052	154 445	0,14
260 110	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/08/2052	252 319	0,23
9 442	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/07/2035	9 598	0,01
18 724	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/06/2038	19 034	0,02
27 259	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/07/2039	27 711	0,03
24 297	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/09/2040	24 700	0,02
27 845	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/02/2041	28 272	0,03
27 712	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/01/2044	28 138	0,03
8 172	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/03/2044	8 268	0,01
5 985	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/06/2048	6 013	0,01
40 491	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/09/2048	40 764	0,04
268 766	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/08/2052	266 346	0,24
67 891	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/09/2052	67 217	0,06
822 964	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/01/2053	815 449	0,75
368 816	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/02/2053	365 017	0,34
123 702	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/04/2053	122 428	0,11
441 694	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/12/2052	444 528	0,41
175 989	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/02/2053	176 829	0,16
37 427	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/05/2053	37 613	0,03
244 631	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/07/2053	245 765	0,23
77 899	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/09/2053	78 232	0,07
570 000	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/01/2054	572 494	0,53
98 189	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/06/2053	99 735	0,09

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 20,82 % (31 décembre 2022 : 14,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
379 907	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/10/2053	386 449	0,36
835 000	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/01/2054	847 916	0,78
266 167	Fannie Mae Pool	6,50 %	01/10/2053	272 850	0,25
270 148	Fannie Mae Pool	6,50 %	01/11/2053	276 931	0,25
272 907	Fannie Mae Pool	6,50 %	01/12/2053	279 759	0,26
23 416	Fannie Mae Pool (AJ7686)	4,00 %	01/12/2041	22 806	0,02
21 250	Fannie Mae Pool (AL6432)	4,00 %	01/01/2045	20 495	0,02
16 109	Fannie Mae Pool (AS7558)	4,00 %	01/07/2046	15 541	0,01
17 499	Fannie Mae Pool (BH2877)	4,00 %	01/05/2047	16 877	0,02
244 531	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01/08/2052	242 329	0,22
281 257	Fannie Mae Pool (CB1552)	2,50 %	01/09/2051	239 396	0,22
281 956	Fannie Mae Pool (CB4133)	4,50 %	01/07/2052	273 511	0,25
330 881	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01/07/2053	332 409	0,31
411 693	Fannie Mae Pool (MA4325)	2,00 %	01/05/2051	337 893	0,31
620 105	Fannie Mae Pool (MA4701)	4,50 %	01/08/2052	601 532	0,55
22 908	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/10/2042	21 654	0,02
24 741	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/05/2043	23 306	0,02
15 388	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/06/2043	14 488	0,01
11 961	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/04/2045	11 183	0,01
55 351	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/08/2045	51 750	0,05
12 059	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/12/2045	11 274	0,01
11 987	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/04/2046	11 207	0,01
114 693	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/04/2047	107 229	0,10
48 293	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/07/2047	45 311	0,04
16 514	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/09/2047	15 408	0,01
23 106	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/10/2047	21 602	0,02
125 896	Freddie Mac Gold Pool	3,50 %	01/12/2047	117 702	0,11
38 903	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/02/2041	37 998	0,03
27 764	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/11/2041	27 055	0,02
15 258	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/11/2044	14 741	0,01
11 861	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/03/2046	11 455	0,01
86 671	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/04/2046	83 707	0,08
14 289	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/09/2046	13 800	0,01
169 555	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/12/2046	163 772	0,15
71 269	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/01/2047	68 831	0,06
87 802	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/04/2047	84 753	0,08
13 924	Freddie Mac Gold Pool	4,00 %	01/05/2047	13 448	0,01
36 902	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/08/2039	36 922	0,03
11 487	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/12/2039	11 493	0,01

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 20,82 % (31 décembre 2022 : 14,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 840	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/03/2041	3 841	0,00
34 956	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/11/2043	34 759	0,03
5 879	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/10/2046	5 836	0,01
40 399	Freddie Mac Gold Pool	4,50 %	01/09/2048	39 749	0,04
7 605	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01/10/2035	7 742	0,01
17 873	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01/09/2038	18 195	0,02
16 395	Freddie Mac Gold Pool	5,00 %	01/03/2047	16 520	0,01
9 888	Freddie Mac Gold Pool (Q18306)	3,50 %	01/05/2043	9 315	0,01
97 374	Freddie Mac Pool	2,00 %	01/07/2051	79 837	0,07
487 429	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/12/2050	415 228	0,38
112 658	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/08/2051	96 055	0,09
415 864	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/01/2052	354 122	0,33
68 105	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/02/2050	61 039	0,06
41 075	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/03/2048	38 347	0,03
137 033	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/07/2052	132 929	0,12
340 847	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/08/2052	330 638	0,30
179 503	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/08/2052	177 886	0,16
316 439	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/10/2052	313 179	0,29
238 152	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/09/2052	239 914	0,22
236 991	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/11/2052	238 845	0,22
336 300	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/01/2053	338 014	0,31
186 994	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/03/2053	187 975	0,17
118 431	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/06/2053	118 956	0,11
54 060	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/07/2053	54 384	0,05
389 553	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/02/2053	395 973	0,36
358 311	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/03/2053	364 032	0,33
346 406	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/04/2053	351 864	0,32
639 635	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/05/2053	649 890	0,60
370 844	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/06/2053	376 686	0,35
82 001	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/09/2053	83 280	0,08
272 883	Freddie Mac Pool	6,50 %	01/09/2053	280 584	0,26
453 136	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01/06/2053	456 348	0,42
380 135	Freddie Mac Pool (SD3908)	6,00 %	01/09/2053	387 179	0,36
128 566	Freddie Mac Pool (SD8221)	3,50 %	01/06/2052	117 972	0,11
109 352	Ginnie Mae II Pool	2,50 %	20/03/2051	95 681	0,09
359 282	Ginnie Mae II Pool	2,50 %	20/04/2051	314 663	0,29
187 808	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20/09/2052	183 397	0,17
135 689	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/03/2053	134 850	0,12
103 882	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/07/2053	103 143	0,09

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 20,82 % (31 décembre 2022 : 14,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
168 582	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20/03/2053	169 888	0,16
237 743	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/08/2053	241 849	0,22
Total des titres adossés à des créances hypothécaires**				22 645 649	20,82
Obligations municipales 1,18 % (31 décembre 2022 : 1,27 %)					
Dollar américain					
520 000	New York City Municipal Water Finance Authority	6,01 %	15/06/2042	586 632	0,54
325 000	State of California	4,60 %	01/04/2038	313 926	0,29
500 000	State of Hawaii	2,85 %	01/10/2040	378 218	0,35
Total des obligations municipales†				1 278 776	1,18
Total des investissements				107 272 645	98,65

Contrats de change à terme 3,07 % (31 décembre 2022 : 1,96 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 164 861 AUD	744 219 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	51 037	0,05
3 544 085 AUD	2 254 524 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	165 042	0,15
1 136 822 AUD	740 528 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	35 586	0,03
3 244 635 AUD	2 089 524 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	125 605	0,12
268 472 AUD	174 587 USD	18/01/2024	UBS AG	1	8 700	0,01
2 967 931 AUD	1 888 455 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	137 767	0,13
2 660 392 BRL	520 817 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	26 264	0,02
1 119 811 CAD	812 601 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	36 834	0,03
2 399 644 CAD	1 750 297 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	69 960	0,07
242 887 CAD	177 382 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	6 861	0,01
271 034 CAD	201 796 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	3 798	0,00
944 652 CAD	685 558 USD	18/01/2024	UBS AG	3	31 010	0,03
233 282 CAD	172 082 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	4 875	0,01
774 916 CHF	867 115 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	55 098	0,05
454 526 CHF	506 758 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	34 165	0,03
1 094 115 CHF	1 230 021 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	72 064	0,07
318 657 CHF	358 606 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	20 622	0,02
792 057 CHF	885 348 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	57 264	0,05
944 534 CHF	1 081 029 USD	18/01/2024	UBS AG	2	43 043	0,04
74 993 CHF	84 146 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	5 101	0,01
160 433 264 CLP	172 853 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	10 718	0,01
70 844 418 CLP	76 085 USD	18/01/2024	Société Générale	1	4 976	0,01
345 634 694 CLP	370 059 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	25 424	0,02
4 075 031 CNY	560 250 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	12 661	0,01
920 927 CNY	127 505 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	2 589	0,00

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 3,07 % (31 décembre 2022 : 1,96 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
503 379 CNY	70 837 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	273	0,00
76 514 161 CNY	10 604 979 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	203 698	0,19
562 437 353 COP	129 742 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	14 974	0,01
8 733 188 CZK	375 858 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	14 698	0,01
8 244 034 CZK	359 466 USD	18/01/2024	UBS AG	2	9 214	0,01
110 000 DKK	15 588 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	726	0,00
2 926 898 EUR	3 122 208 USD	18/01/2024	BNP Paribas	7	113 002	0,10
900 000 EUR	970 893 USD	18/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	23 911	0,02
2 168 533 EUR	2 330 957 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	66 004	0,06
1 774 558 EUR	1 888 129 USD	18/01/2024	Société Générale	3	73 356	0,07
1 022 980 EUR	1 092 816 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	37 922	0,04
735 457 EUR	793 518 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	19 410	0,02
1 237 017 EUR	1 341 893 USD	18/01/2024	UBS AG	4	25 428	0,02
1 264 778 EUR	1 384 817 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	13 190	0,01
849 442 GBP	1 039 214 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	43 749	0,04
280 616 GBP	352 342 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	5 418	0,01
721 046 GBP	875 020 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	44 251	0,04
284 949 GBP	350 000 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	13 285	0,01
300 000 GBP	366 501 USD	18/01/2024	Société Générale	1	15 973	0,02
875 934 GBP	1 092 110 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	5	24 628	0,02
687 200 GBP	853 414 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	22 706	0,02
432 184 GBP	537 004 USD	18/01/2024	UBS AG	1	13 993	0,01
110 000 GBP	139 216 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	1 024	0,00
223 568 HKD	28 631 USD	18/01/2024	Société Générale	1	10	0,00
95 440 648 HUF	264 059 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	11 162	0,01
73 482 032 HUF	197 861 USD	18/01/2024	Société Générale	2	14 038	0,01
64 151 109 HUF	181 926 USD	18/01/2024	UBS AG	1	3 066	0,00
2 585 137 634 IDR	165 767 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1 918	0,00
2 004 836 042 IDR	126 701 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	3 343	0,00
937 662 828 IDR	60 710 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	111	0,00
3 133 715 IDR	199 USD	18/01/2024	UBS AG	1	4	0,00
568 748 ILS	144 681 USD	18/01/2024	Société Générale	1	13 307	0,01
79 532 567 JPY	542 554 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	22 948	0,02
27 000 000 JPY	188 257 USD	18/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	3 721	0,00
229 816 701 JPY	1 548 213 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	85 856	0,08
1 005 159 939 JPY	6 852 851 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	294 149	0,27
21 795 910 JPY	147 900 USD	18/01/2024	Société Générale	1	7 075	0,01
115 121 993 JPY	785 103 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	33 450	0,03
89 397 501 JPY	621 589 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	14 055	0,01
179 603 849 JPY	1 208 481 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	68 558	0,06
439 000 000 KRW	338 353 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	396	0,00

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 3,07 % (31 décembre 2022 : 1,96 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
79 490 KRW	60 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	2	0,00
3 123 700 000 KRW	2 398 437 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	11 932	0,01
226 000 000 KRW	168 381 USD	18/01/2024	UBS AG	1	6 009	0,01
700 000 MXN	39 892 USD	18/01/2024	Canadian Imperial Bank of Commerce	1	1 337	0,00
18 067 615 MXN	974 181 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	89 958	0,08
6 183 447 MXN	349 249 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	14 941	0,01
3 122 924 MXN	177 644 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	6 288	0,01
2 000 630 MYR	426 283 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	10 350	0,01
6 639 894 NOK	613 498 USD	18/01/2024	BNP Paribas	4	40 576	0,04
1 927 265 NOK	178 721 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	11 127	0,01
2 930 156 NOK	265 489 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	23 151	0,02
1 955 008 NOK	174 589 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	17 993	0,02
17 021 100 NOK	1 557 335 USD	18/01/2024	UBS AG	4	119 356	0,11
292 014 NZD	175 877 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	9 023	0,01
1 478 707 NZD	861 863 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	74 437	0,07
57 000 NZD	27 432 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	1 118	0,00
3 151 225 NZD	1 849 350 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	6	145 971	0,13
1 027 717 NZD	618 179 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	32 561	0,03
27 000 NZD	14 986 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	531	0,00
250 572 PEN	65 030 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	2 612	0,00
1 468 541 PLN	356 931 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	16 453	0,02
175 000 PLN	33 850 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1 338	0,00
730 345 PLN	175 567 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	10 127	0,01
2 182 938 PLN	523 293 USD	18/01/2024	UBS AG	3	31 730	0,03
540 000 PLN	136 824 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	473	0,00
439 804 RON	95 430 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	2 209	0,00
10 394 837 SEK	949 816 USD	18/01/2024	BNP Paribas	4	82 296	0,08
5 702 995 SEK	515 420 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	50 835	0,05
7 579 308 SEK	698 940 USD	18/01/2024	Société Générale	2	53 616	0,05
120 000 SEK	8 921 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	541	0,00
4 654 420 SEK	455 043 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	7 098	0,01
351 517 SGD	258 600 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	8 077	0,01
13 530 200 THB	371 763 USD	18/01/2024	Société Générale	1	25 183	0,02
57 765 USD	74 810 335 KRW	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	38	0,00
32 905 ZAR	1 705 USD	18/01/2024	Société Générale	1	92	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
1 461 AUD	957 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	41	0,00
28 805 AUD	18 586 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	1 080	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
6 343 EUR	6 759 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	252	0,00
83 EUR	636 CNY	18/01/2024	BNP Paribas	1	2	0,00

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 3,07 % (31 décembre 2022 : 1,96 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR (suite)</i>						
2 539 EUR	19 487 CNY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	54	0,00
58 EUR	83 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1	0,00
325 EUR	462 536 KRW	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	2	0,00
6 348 EUR	6 759 USD	18/01/2024	Société Générale	1	258	0,00
125 EUR	2 088 240 IDR	18/01/2024	Société Générale	1	2	0,00
748 EUR	1 079 CAD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	9	0,00
5 621 JPY	36 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
87 EUR	93 USD	18/01/2024	UBS AG	1	3	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
316 445 ZAR	16 351 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	930	0,00
20 010 ZAR	1 053 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	39	0,00
12 667 ZAR	687 USD	18/01/2024	UBS AG	4	4	0,00
7 336 ZAR	392 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	9	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					3 337 129	3,07

Contrats à terme standardisés 0,41 % (31 décembre 2022 : 0,20 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
3	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2024	2 674	0,00
2	Australian Government Bond 10-Year Future March 2024	5 067	0,00
2	Canadian 10-Year Bond Future March 2024	9 100	0,01
14	Canadian 5-Year Bond Future March 2024	32 170	0,03
28	Euro-BOBL Future March 2024	63 098	0,06
3	Euro-BTP Future March 2024	14 051	0,01
5	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	59 872	0,06
5	Euro-OAT Future March 2024	25 186	0,02
45	Euro-Schatz Future March 2024	32 311	0,03
6	United Kingdom Long Gilt Future March 2024	37 760	0,04
6	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	22 279	0,02
18	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	32 849	0,03
24	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	39 703	0,04
5	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	64 570	0,06
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés*		440 690	0,41

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,11 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
CNY 31 096 000	28/11/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	2,60 %	7D CNRR	49 787	0,05
CNY 9 273 000	30/11/2027	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paiement)	2,82 %	7D CNRR	31 192	0,03

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,11 % (31 décembre 2022 : 0,00 %) (suite)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paielement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
EUR	1 780 000	02/11/2035	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paielement)	3,63 %	1D ESTR	27 654	0,02
CNY	9 773 000	31/05/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paielement)	2,50 %	7D CNRR	16 075	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*							124 708	0,11

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paielement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	111 175 172	102,24

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (2,94 %) (31 décembre 2022 : (1,42 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
48 216 EUR	42 000 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(252)	(0,00)
300 000 EUR	288 440 CHF	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(11 666)	(0,01)
3 000 GBP	3 464 EUR	18/01/2024	Société Générale	1	(4)	(0,00)
856 832 USD	6 128 433 CNY	18/01/2024	BNP Paribas	3	(8 893)	(0,01)
1 064 209 USD	11 733 648 NOK	18/01/2024	BNP Paribas	4	(91 633)	(0,08)
880 773 USD	1 482 688 NZD	18/01/2024	BNP Paribas	3	(58 048)	(0,05)
522 355 USD	2 200 583 PLN	18/01/2024	BNP Paribas	2	(37 153)	(0,03)
1 742 638 USD	2 708 815 AUD	18/01/2024	BNP Paribas	5	(106 684)	(0,10)
92 759 USD	34 017 402 HUF	18/01/2024	BNP Paribas	1	(5 337)	(0,01)
1 358 233 USD	198 572 552 JPY	18/01/2024	BNP Paribas	3	(53 679)	(0,05)
484 745 USD	5 250 684 SEK	18/01/2024	BNP Paribas	3	(36 599)	(0,03)
1 644 192 USD	1 463 231 CHF	18/01/2024	BNP Paribas	5	(97 170)	(0,09)
181 344 USD	169 258 971 CLP	18/01/2024	BNP Paribas	1	(12 326)	(0,01)
2 446 367 USD	3 340 443 CAD	18/01/2024	BNP Paribas	7	(87 535)	(0,08)
512 298 USD	9 275 943 MXN	18/01/2024	BNP Paribas	2	(34 031)	(0,03)
502 094 USD	408 265 GBP	18/01/2024	BNP Paribas	2	(18 408)	(0,02)
1 227 217 USD	1 146 890 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	3	(40 483)	(0,04)
172 964 USD	136 058 GBP	18/01/2024	Citibank NA	1	(498)	(0,00)
513 454 USD	481 525 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(18 794)	(0,02)
359 304 USD	6 570 551 MXN	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(27 686)	(0,03)
519 553 USD	2 181 227 PLN	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(35 033)	(0,03)
3 731 074 USD	4 978 521 917 KRW	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(110 546)	(0,10)
347 061 USD	1 728 547 BRL	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(8 395)	(0,01)
2 155 459 USD	23 373 727 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(165 336)	(0,15)

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (2,94 %) (31 décembre 2022 : (1,42 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 612 799 USD	2 504 416 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(96 979)	(0,09)
1 097 875 USD	891 752 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(39 031)	(0,04)
55 768 USD	1 956 580 THB	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 633)	(0,00)
1 052 318 USD	1 445 601 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(44 247)	(0,04)
2 127 439 USD	3 549 205 NZD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(119 877)	(0,11)
715 416 USD	105 538 674 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(34 996)	(0,03)
585 147 USD	527 024 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(42 054)	(0,04)
3 076 425 USD	2 851 105 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(75 009)	(0,07)
36 479 USD	32 000 CHF	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(1 604)	(0,00)
58 753 USD	93 667 NZD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(555)	(0,00)
440 341 USD	63 761 214 JPY	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	(13 021)	(0,01)
122 483 USD	1 908 512 687 IDR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	(1 313)	(0,00)
94 616 USD	86 702 EUR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(1 219)	(0,00)
132 591 USD	175 992 362 KRW	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	(3 212)	(0,00)
1 893 369 USD	1 781 092 EUR	18/01/2024	Société Générale	1	(75 339)	(0,07)
4 094 628 USD	3 340 866 GBP	18/01/2024	Société Générale	2	(164 682)	(0,15)
719 926 USD	5 068 130 DKK	18/01/2024	Société Générale	1	(31 693)	(0,03)
971 686 USD	10 307 569 SEK	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(51 760)	(0,05)
560 911 USD	4 075 949 CNY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(12 129)	(0,01)
347 514 USD	323 187 749 CLP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(22 284)	(0,02)
881 788 USD	1 210 667 CAD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(36 567)	(0,03)
881 953 USD	723 365 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(40 274)	(0,04)
611 959 USD	87 651 249 JPY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(11 269)	(0,01)
338 083 USD	6 251 659 MXN	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(30 124)	(0,03)
411 187 USD	2 940 159 CNY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	(4 150)	(0,00)
2 436 450 USD	2 296 258 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	5	(101 689)	(0,09)
69 107 USD	472 793 DKK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1 009)	(0,00)
1 113 162 USD	12 308 620 SEK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(108 971)	(0,10)
539 744 USD	5 899 053 NOK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(41 351)	(0,04)
952 011 USD	1 454 561 AUD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(41 026)	(0,04)
627 439 USD	857 807 CAD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(23 252)	(0,02)
814 313 USD	117 171 615 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(18 813)	(0,02)
376 922 USD	303 851 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(10 461)	(0,01)
89 604 USD	31 973 212 HUF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(2 597)	(0,00)
244 969 USD	4 376 701 MXN	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(12 807)	(0,01)
168 043 USD	271 025 NZD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(3 567)	(0,00)
2 657 887 USD	2 479 194 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	7	(82 460)	(0,08)
1 072 404 USD	960 858 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(71 095)	(0,07)
173 859 USD	63 430 886 HUF	18/01/2024	UBS AG	1	(9 056)	(0,01)
362 008 USD	599 376 NZD	18/01/2024	UBS AG	1	(17 511)	(0,02)
692 462 USD	101 898 884 JPY	18/01/2024	UBS AG	1	(32 071)	(0,03)

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (2,94 %) (31 décembre 2022 : (1,42 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 879 421 USD	1 757 809 EUR	18/01/2024	UBS AG	4	(63 551)	(0,06)
150 953 USD	119 098 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(887)	(0,00)
362 048 USD	8 412 570 CZK	18/01/2024	UBS AG	2	(14 169)	(0,01)
212 970 USD	928 698 PLN	18/01/2024	UBS AG	1	(23 155)	(0,02)
3 287 793 USD	2 902 957 CHF	18/01/2024	UBS AG	4	(166 961)	(0,15)
2 150 805 USD	33 842 792 935 IDR	18/01/2024	UBS AG	1	(44 413)	(0,04)
974 241 USD	10 672 857 NOK	18/01/2024	UBS AG	3	(77 105)	(0,07)
175 194 USD	1 835 584 SEK	18/01/2024	UBS AG	1	(7 062)	(0,01)
1 589 227 USD	2 483 050 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(105 964)	(0,10)
901 472 USD	835 327 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(21 846)	(0,02)
418 792 USD	343 060 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(18 579)	(0,02)
881 592 USD	1 474 210 NZD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(51 861)	(0,05)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
309 AUD	212 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1)	(0,00)
165 USD	260 AUD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(12)	(0,00)
309 USD	475 AUD	18/01/2024	UBS AG	3	(15)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
385 EUR	638 AUD	18/01/2024	BNP Paribas	1	(10)	(0,00)
52 EUR	602 SEK	18/01/2024	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
16 EUR	14 GBP	18/01/2024	BNP Paribas	1	(0)	(0,00)
42 EUR	76 NZD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
1 084 EUR	940 GBP	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(0)	(0,00)
89 EUR	1 713 MXN	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(3)	(0,00)
150 EUR	143 CHF	18/01/2024	Société Générale	1	(4)	(0,00)
3 076 EUR	480 086 JPY	18/01/2024	Société Générale	2	(13)	(0,00)
52 EUR	602 SEK	18/01/2024	Société Générale	1	(2)	(0,00)
157 USD	147 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	1	(5)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
86 USD	623 CNY	18/01/2024	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
136 USD	128 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	1	(6)	(0,00)
65 USD	88 SGD	18/01/2024	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
29 USD	24 GBP	18/01/2024	BNP Paribas	1	(1)	(0,00)
40 USD	5 847 JPY	18/01/2024	BNP Paribas	1	(2)	(0,00)
6 473 USD	6 116 EUR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(287)	(0,00)
3 273 USD	477 879 JPY	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(125)	(0,00)
1 154 USD	948 GBP	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(54)	(0,00)
97 USD	1 800 MXN	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(9)	(0,00)
107 USD	1 169 SEK	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(9)	(0,00)
158 USD	143 CHF	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(12)	(0,00)
47 USD	79 NZD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(3)	(0,00)
63 USD	442 DKK	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(3)	(0,00)

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (2,94 %) (31 décembre 2022 : (1,42 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en USD (suite)</i>						
793 USD	1 087 CAD	18/01/2024	UBS AG	1	(32)	(0,00)
406 USD	637 AUD	18/01/2024	UBS AG	1	(29)	(0,00)
135 USD	2 125 094 IDR	18/01/2024	UBS AG	1	(3)	(0,00)
2 766 USD	19 893 CNY	18/01/2024	UBS AG	1	(44)	(0,00)
349 USD	464 591 KRW	18/01/2024	UBS AG	1	(10)	(0,00)
89 USD	3 262 THB	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(7)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
380 USD	7 158 ZAR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(11)	(0,00)
311 USD	5 884 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(10)	(0,00)
4 698 ZAR	257 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(0)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[°]					(3 195 228)	(2,94)

Contrats à terme standardisés (0,57 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(33)	Euro-Bund Future March 2024	(111 757)	(0,10)
(19)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(70 858)	(0,06)
(68)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2024	(390 469)	(0,36)
(8)	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	(19 724)	(0,02)
(3)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	(30 164)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(622 972)	(0,57)

Contrats de swap de défaut de crédit (0,07 %) (31 décembre 2022 : (0,01 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
USD 3 720 000	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.NA.IG.41.V1	(72 291)	(0,07)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit[°]				(72 291)	(0,07)

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 890 491)	(3,58)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	107 284 681	98,66
Autres éléments de l'actif net	1 458 119	1,34
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	108 742 800	100,00

Global Bond – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	59 984 843	52,53
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	45 448 259	39,80
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	1 839 543	1,61
±	Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(182 282)	(0,16)
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	194 318	0,17
Total des investissements		107 284 681	93,95

Global Diversified Income FMP – 2024 – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 12,01 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
18 810 000	United States Treasury Bill	0,00 %	18/01/2024	18 765 889	12,01
Total des bons du Trésor**				18 765 889	12,01
Obligations d'entreprise 79,04 % (31 décembre 2022 : 93,73 %)					
Dollar américain					
400 000	ABJA Investment Co Pte Ltd**	5,95 %	31/07/2024	399 120	0,26
249 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	3,38 %	24/07/2024	244 198	0,16
2 944 000	Africa Finance Corp*	3,88 %	13/04/2024	2 923 813	1,87
1 444 000	African Export-Import Bank*	4,13 %	20/06/2024	1 431 423	0,92
3 000 000	Air Lease Corp*	0,70 %	15/02/2024	2 981 605	1,91
1 000 000	Air Lease Corp*	4,25 %	01/02/2024	998 460	0,64
1 100 000	Anglo American Capital Plc*	3,63 %	11/09/2024	1 082 747	0,69
1 500 000	Ares Capital Corp**	4,20 %	10/06/2024	1 485 981	0,95
4 100 000	Athene Global Funding**	2,75 %	25/06/2024	4 034 439	2,58
3 120 000	Avolon Holdings Funding Ltd**	5,25 %	15/05/2024	3 103 756	1,99
3 389 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT*	3,75 %	11/04/2024	3 369 128	2,16
3 250 000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT**	3,95 %	28/03/2024	3 238 616	2,07
4 000 000	Barclays Plc*	4,38 %	11/09/2024	3 952 105	2,53
435 000	Bharti Airtel International Netherlands BV*	5,35 %	20/05/2024	434 695	0,28
2 500 000	Black Sea Trade & Development Bank*	3,50 %	25/06/2024	2 423 608	1,55
3 000 000	BOC Aviation Ltd**	4,00 %	25/01/2024	2 996 820	1,92
3 005 000	Buckeye Partners LP**	4,35 %	15/10/2024	2 947 792	1,89
750 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	734 731	0,47
1 333 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88 %	23/05/2024	1 318 964	0,84
2 200 000	Energy Transfer LP*	3,90 %	15/05/2024	2 183 875	1,40
3 685 000	EQM Midstream Partners LP*	4,00 %	01/08/2024	3 652 543	2,34
1 040 000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,81 %	09/01/2024	1 039 541	0,67
3 385 000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,58 %	18/03/2024	3 380 855	2,16
4 550 000	General Motors Financial Co Inc*	3,95 %	13/04/2024	4 523 747	2,90
944 000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd*	5,13 %	15/05/2024	938 827	0,60
4 750 000	HSBC Holdings Plc*	4,25 %	14/03/2024	4 732 594	3,03
1 600 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,25 %	13/11/2024	1 552 000	0,99
1 100 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75 %	29/05/2024	1 085 161	0,69
2 500 000	Hyundai Capital America**	3,40 %	20/06/2024	2 470 678	1,58
1 930 000	Live Nation Entertainment Inc**	4,88 %	01/11/2024	1 914 309	1,23
1 500 000	Marriott International Inc**	3,60 %	15/04/2024	1 492 714	0,96
3 800 000	Mashreqbank PSC*	4,25 %	26/02/2024	3 796 846	2,43
1 450 000	MGM China Holdings Ltd**	5,38 %	15/05/2024	1 447 963	0,93
889 000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd*	3,38 %	29/12/2049	874 554	0,56
3 000 000	Nationwide Building Society*	0,55 %	22/01/2024	2 992 276	1,92

Global Diversified Income FMP – 2024 – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,04 % (31 décembre 2022 : 93,73 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
4 600 000	NatWest Group Plc*	5,13 %	28/05/2024	4 578 556	2,93
1 803 000	NOVA Chemicals Corp**	4,88 %	01/06/2024	1 788 955	1,14
4 000 000	NRG Energy Inc**	3,75 %	15/06/2024	3 954 818	2,53
518 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,25 %	15/04/2024	515 115	0,33
1 500 000	QIB Sukuk Ltd*	3,98 %	26/03/2024	1 492 387	0,96
1 000 000	QIIB Senior Sukuk Ltd*	4,26 %	05/03/2024	996 786	0,64
2 500 000	Rakfunding Cayman Ltd*	4,13 %	09/04/2024	2 487 397	1,59
1 250 000	REC Ltd*	3,38 %	25/07/2024	1 234 915	0,79
450 000	REC Ltd*	3,50 %	12/12/2024	441 526	0,28
1 889 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22 %	27/01/2024	1 888 437	1,21
1 500 000	Shriram Finance Ltd*	4,40 %	13/03/2024	1 490 880	0,95
2 500 000	SNB Funding Ltd*	2,75 %	02/10/2024	2 442 095	1,56
2 600 000	Societe Generale SA**	2,63 %	16/10/2024	2 539 787	1,63
4 015 000	Sprint LLC**	7,13 %	15/06/2024	4 035 123	2,58
3 850 000	Synchrony Financial*	4,25 %	15/08/2024	3 809 341	2,44
3 180 000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88 %	15/06/2024	3 183 641	2,04
2 600 000	Ventas Realty LP*	3,50 %	15/04/2024	2 580 629	1,65
4 000 000	Warnermedia Holdings Inc†	3,53 %	15/03/2024	3 955 359	2,53
1 000 000	Weibo Corp*	3,50 %	05/07/2024	989 385	0,63
889 000	Wynn Macau Ltd*	4,88 %	01/10/2024	878 369	0,56
Total des obligations d'entreprise				123 463 985	79,04
Obligations d'État 1,11 % (31 décembre 2022 : 2,45 %)					
Dollar américain					
1 300 000	Egypt Government International Bond	6,20 %	01/03/2024	1 284 084	0,82
444 000	Republic of South Africa Government International Bond	4,67 %	17/01/2024	443 909	0,29
Total des obligations d'État*				1 727 993	1,11
Total des investissements				143 957 867	92,16

Contrats de change à terme 0,18 % (31 décembre 2022 : 0,33 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
2 321 841 EUR	2 473 592 USD	18/01/2024	UBS AG	3	92 826	0,06
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
1 879 639 GBP	2 307 839 USD	18/01/2024	UBS AG	2	88 534	0,06
23 430 GBP	28 540 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	1 331	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
6 868 511 HKD	879 585 USD	18/01/2024	UBS AG	3	333	0,00

Global Diversified Income FMP – 2024 – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,18 % (31 décembre 2022 : 0,33 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
4 396 662 SGD	3 236 808 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	98 708	0,06
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					281 732	0,18

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	144 239 599	92,34
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	144 239 599	92,34
Autres éléments de l'actif net	11 960 054	7,66
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	156 199 653	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	81 891 704	52,37
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	58 110 804	37,16
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	3 955 359	2,53
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	281 732	0,18
Total des investissements	144 239 599	92,24

Global Equity Megatrends – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,93 % (31 décembre 2022 : 100,15 %)			
Dollar canadien			
342 482	Element Fleet Management Corp	5 599 812	3,88
	Total – Dollar canadien	5 599 812	3,88
Livre sterling			
1 867 832	Pets at Home Group Plc	7 576 699	5,24
	Total – Livre sterling	7 576 699	5,24
Dollar américain			
103 779	Alibaba Group Holding Ltd ADR	8 043 910	5,57
46 267	Alphabet Inc Class A	6 463 037	4,47
79 388	Amdocs Ltd	6 977 411	4,83
98 119	ATI Inc	4 461 471	3,09
208 596	Corning Inc	6 351 748	4,40
333 254	Criteo SA ADR	8 437 991	5,84
176 145	Delta Air Lines Inc	7 086 313	4,90
640 813	Despegar.com Corp	6 062 091	4,19
242 040	Element Solutions Inc	5 600 806	3,88
60 322	Expedia Group Inc	9 156 276	6,34
314 583	Gen Digital Inc	7 178 784	4,97
163 557	ModivCare Inc	7 194 873	4,98
14 601	Nice Ltd ADR	2 913 046	2,02
237 296	Perrigo Co Plc	7 636 185	5,28
157 093	Scholastic Corp	5 922 406	4,10
137 700	Stericycle Inc	6 824 412	4,72
23 440	TE Connectivity Ltd	3 293 320	2,28
9 665	Tetra Tech Inc	1 613 379	1,12
104 724	Uber Technologies Inc	6 447 857	4,46
149 433	Vistra Corp	5 756 159	3,98
554 945	Zeta Global Holdings Corp Class A	4 894 615	3,39
	Total – Dollar américain	128 316 090	88,81
	Total des actions*	141 492 601	97,93
	Total des investissements	141 492 601	97,93

Contrats de change à terme 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
40 207 SGD	30 060 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	444	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					444	0,00

Global Equity Megatrends – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	141 493 045	97,93
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	141 493 045	97,93
Autres éléments de l'actif net	2 989 811	2,07
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	144 482 856	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	141 492 601	95,72
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	444	0,00
Total des investissements	141 493 045	95,72

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 1,54 % (31 décembre 2022 : 1,33 %)			
Dollar américain			
5 000	McAfee LLC	6 022 083	1,54
	Total des actions*	6 022 083	1,54

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 5,92 % (31 décembre 2022 : 6,10 %)					
Dollar américain					
2 000 000	AGL CLO 19 Ltd Series 2022-19X Class E	13,33 %	21/07/2035	2 001 634	0,51
2 500 000	Aimco CDO Series 2021-16X Class D	8,48 %	17/01/2035	2 469 014	0,63
1 950 000	CIFC Funding 2018-I Ltd Class D	8,31 %	18/04/2031	1 922 372	0,49
500 000	CIFC Funding 2018-II Ltd Class C	8,53 %	20/04/2031	492 818	0,13
375 000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class D	3,60 %	10/06/2046	341 396	0,09
745 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	8,44 %	25/10/2041	752 356	0,19
520 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	9,84 %	25/01/2042	536 591	0,14
390 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	8,34 %	25/01/2042	395 876	0,10
187 000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust Class C	4,90 %	15/11/2051	149 319	0,04
1 000 000	Dryden 93 CLO Ltd Series 2021-93X Class D	8,53 %	15/01/2034	979 817	0,25
191 000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,55 %	10/09/2035	172 020	0,04
525 000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1	9,20 %	25/10/2030	564 224	0,15
286 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	8,74 %	25/10/2041	291 145	0,08
847 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	8,99 %	25/11/2041	864 273	0,22
265 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA3 Class M2	7,44 %	25/09/2041	261 907	0,07
180 000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS	4,04 %	10/11/2048	162 023	0,04
359 000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,85 %	10/11/2049	320 321	0,08
295 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,19 %	05/11/2038	280 128	0,07
100 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class D	4,19 %	05/11/2038	93 761	0,02
590 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class E	4,19 %	05/11/2038	546 229	0,14
1 125 000	Invesco CLO Ltd Series 2021-3X Class D	8,67 %	22/10/2034	1 094 676	0,28
365 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-NINE Class A	2,85 %	06/09/2038	337 474	0,09
130 000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust Series 2016-NINE Class B	2,85 %	06/09/2038	115 176	0,03
65 000	JP Morgan Mortgage Trust Series 2023-HE3 Class M2	7,84 %	25/05/2054	65 162	0,02
160 000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Series 2022-1A Class A2	6,35 %	20/10/2052	157 657	0,04
580 000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15/06/2050	484 741	0,13
279 000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,06 %	15/12/2051	234 364	0,06
703 508	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25/04/2063	717 682	0,18
500 000	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class C	8,18 %	20/01/2031	480 659	0,12
340 000	Shops at Crystals Trust Series 2016-CSTL Class A	3,13 %	05/07/2036	317 390	0,08
12 884	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC Class A2FX	2,65 %	25/09/2040	12 403	0,00
131 691	SoFi Professional Loan Program 2017-E LLC Class B	3,49 %	26/11/2040	126 833	0,03
150 000	Taco Bell Funding LLC Series 2016-1A Class A23	4,97 %	25/05/2046	148 184	0,04

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 5,92 % (31 décembre 2022 : 6,10 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
585 788	Taco Bell Funding LLC Series 2018-1A Class A2II	4,94 %	25/11/2048	571 926	0,15
2 000 000	TCW CLO Ltd Series 2018-1X Class D	8,55 %	25/04/2031	1 943 401	0,50
1 000 000	Trinitas CLO VII Ltd Series 2017-7X Class D1R	9,14 %	25/01/2035	933 393	0,24
1 000 000	Trinitas CLO XIX Ltd Series 2022-19X Class E	13,38 %	23/10/2033	941 672	0,24
390 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C	4,68 %	15/12/2048	358 529	0,09
550 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,39 %	15/11/2049	479 673	0,12
Total des titres adossés à des actifs**				23 118 219	5,92
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %)					
Euro					
350 000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15/07/2027	370 096	0,09
800 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	29/12/2049	850 492	0,22
500 000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04/02/2028	501 923	0,13
700 000	Allwyn International AS**	3,88 %	15/02/2027	746 191	0,19
300 000	Altice Financing SA**	4,25 %	15/08/2029	295 004	0,08
300 000	Altice Finco SA*	4,75 %	15/01/2028	276 169	0,07
300 000	Altice France Holding SA*	8,00 %	15/05/2027	191 068	0,05
200 000	Altice France SA**	4,25 %	15/10/2029	176 625	0,05
800 000	American Tower Corp*	0,50 %	15/01/2028	788 837	0,20
186 000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09/11/2083	216 275	0,06
415 000	Avis Budget Finance Plc**	7,25 %	31/07/2030	492 144	0,13
600 000	Banco Santander SA*	4,13 %	29/12/2049	569 265	0,15
512 000	Banjay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	598 033	0,15
700 000	Bayer AG*	5,38 %	25/03/2082	736 907	0,19
1 399 000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30/11/2029	1 273 625	0,33
400 000	Benteler International AG*	9,38 %	15/05/2028	473 132	0,12
1 000 000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30/04/2029	1 101 710	0,28
900 000	BPCE SA*	5,13 %	25/01/2035	1 025 007	0,26
500 000	CECONOMY AG*	1,75 %	24/06/2026	481 336	0,12
500 000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15/03/2027	533 109	0,14
599 000	Cirsa Finance International Sarl*	10,38 %	30/11/2027	723 286	0,19
1 400 000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co**	4,38 %	15/05/2026	1 538 699	0,39
600 000	Commerzbank AG*	6,50 %	29/12/2049	631 334	0,16
1 000 000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15/02/2030	992 555	0,25
801 000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15/07/2031	970 652	0,25
600 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,00 %	29/05/2026	646 561	0,17
200 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,50 %	14/07/2029	215 653	0,06
1 200 000	Digital Dutch Finco BV*	1,25 %	01/02/2031	1 111 333	0,28
1 000 000	Dufry One BV**	2,50 %	15/10/2024	1 089 036	0,28

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Euro (suite)					
1 000 000	Electricite de France SA*	5,00 %	29/12/2049	1 105 389	0,28
200 000	Electricite de France SA*	7,50 %	29/12/2049	241 753	0,06
699 000	Emerald Debt Merger Sub LLC*	6,38 %	15/12/2030	827 785	0,21
503 000	Emeria SASU**	3,38 %	31/03/2028	478 578	0,12
794 000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31/07/2028	912 682	0,23
333 000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31/01/2031	381 341	0,10
1 430 000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02/06/2081	1 196 287	0,31
500 000	Forvia SE*	3,75 %	15/06/2028	542 537	0,14
447 000	Forvia SE*	7,25 %	15/06/2026	524 626	0,13
929 000	Gruenenthal GmbH**	4,13 %	15/05/2028	1 018 069	0,26
1 250 000	Guala Closures SpA*	3,25 %	15/06/2028	1 302 619	0,33
1 300 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,75 %	06/09/2029	948 644	0,24
615 000	HSBC Holdings Plc*	4,75 %	29/12/2049	616 026	0,16
1 102 000	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15/05/2028	1 329 212	0,34
1 500 000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15/10/2028	1 667 596	0,43
478 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50 %	15/03/2029	558 725	0,14
500 000	International Consolidated Airlines Group SA*	3,75 %	25/03/2029	535 429	0,14
350 000	Intrum AB*	4,88 %	15/08/2025	362 665	0,09
501 000	IPD 3 BV*	8,00 %	15/06/2028	592 213	0,15
1 102 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15/07/2028	1 191 910	0,31
300 000	Kapla Holding SAS*	9,47 %	15/07/2027	338 479	0,09
450 000	Kronos International Inc**	3,75 %	15/09/2025	478 374	0,12
520 000	LHMC Finco 2 Sarl*	7,25 %	02/10/2025	572 336	0,15
900 000	Liberty Mutual Group Inc*	4,63 %	02/12/2030	1 042 587	0,27
1 500 000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18/09/2027	1 621 250	0,42
752 000	Lottomatica SpA**	7,13 %	01/06/2028	877 661	0,22
1 160 000	Loxam SAS*	5,75 %	15/07/2027	1 264 864	0,32
200 000	Loxam SAS*	6,38 %	31/05/2029	229 382	0,06
500 000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15/11/2028	452 052	0,12
986 000	Motion Bondco DAC*	4,50 %	15/11/2027	992 209	0,25
480 000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15/06/2030	543 319	0,14
700 000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01/10/2028	710 814	0,18
859 000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01/10/2029	814 364	0,21
226 000	Paprec Holding SA**	6,50 %	17/11/2027	267 434	0,07
415 000	Petroleos Mexicanos*	4,88 %	21/02/2028	400 712	0,10
500 000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01/07/2028	569 732	0,15
602 000	Playtech Plc*	5,88 %	28/06/2028	664 437	0,17
1 000 000	Schaeffler AG*	3,38 %	12/10/2028	1 072 653	0,27
400 000	SES SA*	2,88 %	29/12/2049	403 035	0,10

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Euro (suite)					
135 158	Summer BC Holdco A Sarl**	9,25 %	31/10/2027	133 964	0,03
350 000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31/10/2026	371 278	0,09
750 000	TeamSystem SpA*	3,50 %	15/02/2028	769 533	0,20
439 599	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30/07/2026	485 982	0,12
1 250 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00 %	15/07/2025	1 353 925	0,35
700 000	Telecom Italia SpA**	3,00 %	30/09/2025	756 429	0,19
878 000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31/07/2028	1 079 877	0,28
1 000 000	Telefonica Europe BV*	4,38 %	29/12/2049	1 098 663	0,28
500 000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	29/12/2049	569 279	0,15
500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75 %	09/05/2027	533 611	0,14
307 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,38 %	15/09/2029	372 027	0,10
307 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	7,88 %	15/09/2031	385 181	0,10
450 000	Titan Holdings II BV*	5,13 %	15/07/2029	428 131	0,11
630 000	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15/07/2028	644 500	0,16
200 000	TMNL Holding BV**	3,75 %	15/01/2029	210 303	0,05
300 000	United Group BV**	4,63 %	15/08/2028	314 995	0,08
800 000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15/02/2027	850 486	0,22
1 201 000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15/02/2029	1 270 044	0,33
400 000	Wp/ap Telecom Holdings III BV**	5,50 %	15/01/2030	404 706	0,10
900 000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23/10/2029	917 757	0,23
1 000 000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21/09/2028	1 068 415	0,27
Total - Euro				63 284 923	16,20
Livre sterling					
500 000	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31/01/2026	608 956	0,16
400 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75 %	15/07/2027	372 053	0,10
900 000	Barclays Plc*	6,37 %	31/01/2031	1 192 103	0,31
500 000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25 %	16/02/2026	593 248	0,15
700 000	Castle UK Finco Plc**	7,00 %	15/05/2029	760 497	0,19
501 000	Constellation Automotive Financing Plc*	4,88 %	15/07/2027	526 983	0,13
998 000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28/08/2026	1 233 892	0,32
750 000	Encore Capital Group Inc*	4,25 %	01/06/2028	821 594	0,21
595 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	671 676	0,17
700 000	Nationwide Building Society*	5,75 %	29/12/2049	825 320	0,21
800 000	NatWest Group Plc*	5,13 %	29/12/2049	918 643	0,23
581 000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11/10/2028	771 677	0,20
750 000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17/02/2026	904 471	0,23
402 000	TVL Finance Plc*	10,25 %	28/04/2028	533 951	0,14
Total – Livre sterling				10 735 064	2,75

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain					
725 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15/10/2030	651 144	0,17
450 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18/07/2028	457 133	0,12
257 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	29/12/2049	273 511	0,07
251 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,70 %	24/04/2033	254 759	0,06
400 000	Adani Green Energy Ltd*	4,38 %	08/09/2024	386 482	0,10
500 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	4,38 %	03/07/2029	438 948	0,11
875 000	Adient Global Holdings Ltd**	7,00 %	15/04/2028	904 979	0,23
2 585 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,30 %	30/01/2032	2 250 701	0,58
297 000	Agrosuper SA**	4,60 %	20/01/2032	255 637	0,07
1 170 000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01/05/2028	1 020 538	0,26
1 245 781	Air Canada 2020-2 Class A Pass Through Trust**	5,25 %	01/04/2029	1 222 779	0,31
1 200 000	Air Lease Corp*	4,63 %	01/10/2028	1 173 954	0,30
1 261 978	Alaska Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	4,80 %	15/08/2027	1 228 118	0,31
1 780 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15/02/2028	1 802 380	0,46
282 228	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27/09/2051	220 612	0,06
1 000 000	Alfa SAB de CV**	6,88 %	25/03/2044	997 776	0,26
333 000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,20 %	06/12/2047	272 201	0,07
467 000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40 %	06/12/2057	380 849	0,10
1 730 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/04/2028	1 770 923	0,45
750 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01/06/2029	612 224	0,16
229 000	Ally Financial Inc**	4,70 %	29/12/2049	155 939	0,04
145 000	Ally Financial Inc Series B**	4,70 %	29/12/2049	109 212	0,03
500 000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14/12/2026	510 896	0,13
915 000	Altice France Holding SA**	6,00 %	15/02/2028	440 302	0,11
1 210 000	American Airlines Inc**	7,25 %	15/02/2028	1 224 937	0,31
2 615 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20/04/2029	2 551 998	0,65
1 125 000	AmWINS Group Inc**	4,88 %	30/06/2029	1 028 879	0,26
2 960 000	APX Group Inc**	5,75 %	15/07/2029	2 763 275	0,71
785 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25 %	01/09/2028	687 643	0,18
365 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25 %	15/08/2027	283 985	0,07
1 425 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30/06/2029	1 327 285	0,34
1 620 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31/12/2028	1 631 309	0,42
850 000	AssuredPartners Inc**	5,63 %	15/01/2029	794 460	0,20
2 007 000	AT&T Inc**	3,65 %	15/09/2059	1 440 156	0,37
985 000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15/02/2030	894 885	0,23
1 070 000	Avient Corp**	7,13 %	01/08/2030	1 113 762	0,28
175 000	Azul Secured Finance LLP**	10,88 %	28/05/2030	144 827	0,04
725 000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	29/12/2049	519 281	0,13
300 000	Banco de Bogota SA*	6,25 %	12/05/2026	296 440	0,08
500 000	Banco de Credito e Inversiones SA**	2,88 %	14/10/2031	424 340	0,11

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
520 000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18/04/2030	541 468	0,14
300 000	Banco Mercantil del Norte SA**	6,63 %	29/12/2049	255 600	0,07
600 000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	29/12/2049	574 992	0,15
300 000	Bank Hapoalim BM*	3,26 %	21/01/2032	260 787	0,07
905 000	Bank of America Corp**	5,08 %	20/01/2027	903 383	0,23
750 000	Barclays Plc*	4,38 %	29/12/2049	584 929	0,15
2 340 000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01/10/2030	2 393 099	0,61
400 000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23/09/2026	372 000	0,10
410 000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03/05/2033	401 692	0,10
2 550 000	Boeing Co*	5,81 %	01/05/2050	2 642 441	0,68
695 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC 144A**	10,00 %	15/11/2028	726 275	0,19
500 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15/11/2028	522 500	0,13
1 600 000	BPCE SA**	3,12 %	19/10/2032	1 306 068	0,33
2 400 000	Broadcom Inc**	3,19 %	15/11/2036	1 946 175	0,50
385 000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15/04/2029	359 699	0,09
305 000	Buckeye Partners LP**	5,85 %	15/11/2043	247 556	0,06
605 000	Caesars Entertainment Inc**	4,63 %	15/10/2029	546 458	0,14
1 085 000	Caesars Entertainment Inc**	8,13 %	01/07/2027	1 112 976	0,28
685 000	Calpine Corp**	5,00 %	01/02/2031	628 848	0,16
980 000	Calpine Corp**	5,13 %	15/03/2028	940 215	0,24
1 500 000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01/08/2028	1 524 486	0,39
742 000	Canacol Energy Ltd**	5,75 %	24/11/2028	541 836	0,14
261 000	Capital One Financial Corp**	3,95 %	29/12/2049	209 828	0,05
570 000	Carnival Corp**	7,63 %	01/03/2026	580 662	0,15
1 370 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd**	10,38 %	01/05/2028	1 492 196	0,38
626 000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	29/12/2049	541 240	0,14
1 930 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01/02/2028	1 848 096	0,47
850 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,38 %	01/06/2029	802 384	0,21
2 000 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,28 %	01/12/2028	1 837 126	0,47
200 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	189 836	0,05
500 000	Cemex SAB de CV**	5,45 %	19/11/2029	493 469	0,13
445 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	474 481	0,12
1 595 000	Centene Corp*	2,50 %	01/03/2031	1 331 061	0,34
333 000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27/04/2029	313 066	0,08
1 670 000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01/01/2030	1 747 650	0,45
870 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01/03/2050	674 559	0,17
1 550 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	5,75 %	01/04/2048	1 377 656	0,35
1 685 000	Cheniere Energy Partners LP**	3,25 %	31/01/2032	1 437 738	0,37
670 000	Churchill Downs Inc**	4,75 %	15/01/2028	642 544	0,16
340 000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01/05/2031	345 503	0,09

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
905 000	Citigroup Inc**	5,61 %	29/09/2026	912 263	0,23
1 310 000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01/11/2030	1 390 653	0,36
625 000	Civitas Resources Inc**	8,75 %	01/07/2031	666 123	0,17
1 935 000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15/03/2027	807 253	0,21
400 000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23/07/2026	382 217	0,10
3 216 000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01/03/2029	2 945 123	0,75
410 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	4,75 %	15/01/2029	391 400	0,10
1 485 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15/06/2031	1 409 279	0,36
195 000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15/07/2028	185 180	0,05
1 510 000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01/12/2030	1 150 499	0,29
2 165 000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01/12/2030	1 306 297	0,33
300 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	293 892	0,08
500 000	CSN Resources SA**	4,63 %	10/06/2031	409 303	0,10
220 000	CSN Resources SA**	8,88 %	05/12/2030	229 464	0,06
355 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	8,88 %	01/09/2031	376 486	0,10
785 000	Dana Inc*	4,50 %	15/02/2032	683 888	0,17
1 150 000	Dell International LLC/EMC Corp*	6,20 %	15/07/2030	1 234 459	0,32
2 125 000	Discovery Communications LLC**	4,00 %	15/09/2055	1 514 642	0,39
820 000	DT Midstream Inc**	4,38 %	15/06/2031	740 697	0,19
350 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30/06/2028	303 275	0,08
735 000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02/11/2031	624 310	0,16
200 000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13/01/2033	217 531	0,06
550 000	Edison International**	5,00 %	29/12/2049	513 482	0,13
400 000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30/11/2046	322 160	0,08
305 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,63 %	15/12/2030	311 899	0,08
400 000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	29/12/2049	361 000	0,09
720 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	745 229	0,19
438 000	Empresa Nacional del Petroleo**	3,45 %	16/09/2031	369 631	0,09
241 773	Energian Israel Finance Ltd**	4,88 %	30/03/2026	223 459	0,06
1 810 000	Energizer Holdings Inc**	4,75 %	15/06/2028	1 675 313	0,43
500 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	428 238	0,11
2 400 000	EPR Properties**	3,60 %	15/11/2031	1 992 761	0,51
425 000	EQM Midstream Partners LP**	4,75 %	15/01/2031	396 095	0,10
390 000	EQM Midstream Partners LP*	5,50 %	15/07/2028	386 670	0,10
1 145 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2030	1 232 202	0,32
900 000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15/05/2028	927 090	0,24
299 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04/04/2034	308 426	0,08
455 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	01/03/2026	407 883	0,10
150 000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01/06/2031	127 313	0,03
485 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88 %	15/04/2030	481 231	0,12

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 405 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,20 %	10/06/2030	3 630 226	0,93
600 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	390 880	0,10
1 050 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00 %	01/05/2028	971 352	0,25
475 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15/10/2027	459 292	0,12
1 000 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	1 026 211	0,26
403 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31/03/2036	333 316	0,09
1 600 000	General Motors Co*	5,00 %	01/04/2035	1 528 724	0,39
1 000 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15/01/2027	1 017 305	0,26
455 000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15/04/2032	420 319	0,11
905 000	Goldman Sachs Group Inc**	1,43 %	09/03/2027	834 731	0,21
1 565 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15/07/2031	1 421 889	0,36
1 170 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	1 057 680	0,27
200 000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23/02/2042	211 505	0,05
500 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC**	7,50 %	15/01/2031	528 686	0,14
339 289	Guara Norte Sarl**	5,20 %	15/06/2034	309 466	0,08
585 000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01/09/2028	582 174	0,15
1 600 000	HCA Inc*	5,25 %	15/06/2049	1 489 386	0,38
614 000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	29/12/2049	560 305	0,14
280 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	8,88 %	15/07/2028	294 182	0,08
905 000	HSBC Holdings Plc*	7,39 %	03/11/2028	970 324	0,25
445 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,25 %	07/11/2027	406 739	0,10
1 100 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50 %	29/05/2029	975 535	0,25
1 550 000	HUB International Ltd**	7,25 %	15/06/2030	1 638 203	0,42
1 094 000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01/04/2029	1 074 104	0,27
252 000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	29/12/2049	221 631	0,06
68 000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	29/12/2049	61 734	0,02
200 000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26/06/2028	204 000	0,05
680 000	IHO Verwaltungs GmbH**	4,75 %	15/09/2026	652 096	0,17
500 000	IHS Holding Ltd**	5,63 %	29/11/2026	436 493	0,11
715 000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15/05/2029	680 214	0,17
600 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27/04/2032	519 689	0,13
630 000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15/05/2028	619 433	0,16
250 000	ING Groep NV**	3,88 %	29/12/2049	203 437	0,05
1 005 000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15/09/2028	938 740	0,24
350 000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26/04/2029	330 955	0,08
365 000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15/07/2032	346 391	0,09
950 000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01/08/2029	841 382	0,22
670 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,88 %	15/01/2028	662 026	0,17
1 195 000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15/12/2027	1 130 530	0,29
500 000	JSW Steel Ltd*	5,05 %	05/04/2032	431 770	0,11

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14/04/2033	333 430	0,09
800 000	KazMunayGas National Co JSC*	6,38 %	24/10/2048	753 148	0,19
2 400 000	KB Home**	7,25 %	15/07/2030	2 487 271	0,64
1 000 000	Kinder Morgan Energy Partners LP*	5,50 %	01/03/2044	949 172	0,24
500 000	Klabn Austria GmbH**	3,20 %	12/01/2031	419 201	0,11
500 000	Kosmos Energy Ltd*	7,13 %	04/04/2026	477 153	0,12
555 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01/07/2029	484 127	0,12
450 000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02/11/2030	397 675	0,10
410 000	Level 3 Financing Inc**	4,63 %	15/09/2027	247 792	0,06
535 000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15/05/2030	511 125	0,13
250 000	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30/06/2030	228 889	0,06
325 000	Light & Wonder International Inc**	7,50 %	01/09/2031	339 213	0,09
350 000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16/09/2029	162 236	0,04
1 775 000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	15/03/2030	1 688 797	0,43
735 000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30/06/2029	648 501	0,17
600 000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29/01/2031	487 905	0,12
1 350 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15/08/2026	1 375 084	0,35
676 376	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30/06/2031	530 915	0,14
910 000	McAfee Corp**	7,38 %	15/02/2030	832 274	0,21
720 000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01/08/2029	670 291	0,17
201 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	5,88 %	01/05/2034	219 752	0,06
700 000	Medco Oak Tree Pte Ltd**	7,38 %	14/05/2026	695 912	0,18
1 595 000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01/04/2029	1 444 040	0,37
300 000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17/07/2027	281 435	0,07
355 000	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi AS*	8,25 %	15/11/2028	371 142	0,09
1 635 000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01/05/2029	1 522 357	0,39
300 000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13/09/2033	317 713	0,08
400 000	Minsur SA**	4,50 %	28/10/2031	353 972	0,09
330 000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15/11/2030	297 010	0,08
905 000	Morgan Stanley**	4,21 %	20/04/2028	884 985	0,23
1 150 000	MPLX LP*	5,50 %	15/02/2049	1 113 859	0,28
1 770 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15/10/2027	1 447 403	0,37
385 000	Nabors Industries Inc**	7,38 %	15/05/2027	377 586	0,10
1 600 000	NatWest Group Plc*	3,03 %	28/11/2035	1 328 584	0,34
340 000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15/04/2029	317 328	0,08
2 945 000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30/09/2026	2 831 052	0,72
820 000	Newfold Digital Holdings Group Inc**	6,00 %	15/02/2029	620 355	0,16
500 000	Nexa Resources SA**	5,38 %	04/05/2027	488 499	0,12
670 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	10,75 %	01/06/2028	677 175	0,17
555 000	NRG Energy Inc**	3,38 %	15/02/2029	490 811	0,13

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
118 000	NRG Energy Inc**	3,88 %	15/02/2032	101 153	0,03
595 000	NRG Energy Inc**	10,25 %	29/12/2049	620 038	0,16
265 000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15/11/2028	281 600	0,07
1 465 000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15/09/2028	1 297 352	0,33
400 000	OneMain Finance Corp*	9,00 %	15/01/2029	423 232	0,11
272 000	Oryx Funding Ltd**	5,80 %	03/02/2031	273 428	0,07
300 000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24/04/2028	314 363	0,08
475 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01/10/2028	467 588	0,12
500 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	493 870	0,13
690 000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15/01/2032	712 368	0,18
635 000	Petrobras Global Finance BV*	5,50 %	10/06/2051	535 919	0,14
429 000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03/07/2033	435 968	0,11
1 475 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15/02/2029	1 436 131	0,37
475 000	Pilgrim's Pride Corp**	3,50 %	01/03/2032	402 190	0,10
520 000	Pilgrim's Pride Corp**	6,25 %	01/07/2033	535 691	0,14
1 020 000	Pilgrim's Pride Corp**	6,88 %	15/05/2034	1 102 450	0,28
220 000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	29/12/2049	176 533	0,04
830 000	PNC Financial Services Group Inc**	4,76 %	26/01/2027	823 788	0,21
500 000	Power Finance Corp Ltd*	4,50 %	18/06/2029	485 189	0,12
1 350 000	Presidio Holdings Inc**	8,25 %	01/02/2028	1 365 258	0,35
295 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15/04/2026	296 784	0,08
3 170 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15/01/2028	3 153 987	0,81
500 000	Prosus NV*	3,83 %	08/02/2051	314 498	0,08
1 240 000	Rackspace Technology Global Inc**	3,50 %	15/02/2028	499 230	0,13
1 190 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25 %	15/04/2030	889 683	0,23
409 000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50 %	22/01/2030	371 069	0,09
649 000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12/01/2052	476 935	0,12
450 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	400 323	0,10
185 000	RingCentral Inc**	8,50 %	15/08/2030	189 363	0,05
825 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15/03/2031	880 572	0,23
235 000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50 %	15/10/2029	222 417	0,06
700 000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15/03/2032	644 378	0,16
360 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01/04/2028	355 638	0,09
905 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	7,25 %	15/01/2030	945 730	0,24
700 000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30/06/2031	588 700	0,15
1 000 000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27/09/2028	953 733	0,24
327 000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03/05/2029	333 972	0,09
700 000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01/04/2026	645 400	0,17
2 000	Service Properties Trust**	3,95 %	15/01/2028	1 641	0,00
705 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01/04/2029	652 294	0,17

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
318 000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	9,63 %	15/04/2029	311 420	0,08
1 300 000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15/06/2028	1 095 172	0,28
402 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	5,38 %	04/04/2032	374 080	0,10
266 000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17/01/2028	274 934	0,07
225 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	237 724	0,06
380 000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63 %	01/04/2026	385 587	0,10
483 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06/07/2034	507 589	0,13
1 555 000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15/01/2031	1 340 038	0,34
2 480 000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	9,00 %	15/10/2026	2 462 850	0,63
990 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31/12/2030	921 717	0,24
295 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/09/2031	273 278	0,07
1 155 000	Team Health Holdings Inc†	13,50 %	30/06/2028	1 131 900	0,29
600 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	517 740	0,13
750 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	500 780	0,13
1 515 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01/10/2028	1 512 046	0,39
200 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18/06/2050	141 107	0,04
500 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18/06/2050	352 767	0,09
615 000	TMS International Corp**	6,25 %	15/04/2029	508 208	0,13
282 000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38 %	20/09/2028	114 924	0,03
2 390 000	TransDigm Inc**	6,75 %	15/08/2028	2 448 153	0,63
200 000	Transnet SOC Ltd*	8,25 %	06/02/2028	201 973	0,05
820 000	Trivium Packaging Finance BV†	8,50 %	15/08/2027	804 936	0,21
45 000	Truist Financial Corp**	5,10 %	29/12/2049	41 004	0,01
830 000	Truist Financial Corp**	6,05 %	08/06/2027	845 034	0,22
400 000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30/01/2044	345 520	0,09
300 000	Turk Telekomunikasyon AS*	4,88 %	19/06/2024	295 125	0,08
300 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11/04/2028	285 288	0,07
200 000	Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50 %	18/10/2024	196 978	0,05
1 293 967	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust**	5,88 %	15/10/2027	1 311 558	0,34
605 000	United Airlines Inc**	4,38 %	15/04/2026	589 990	0,15
1 410 000	United Rentals North America Inc*	5,25 %	15/01/2030	1 389 930	0,36
855 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15/02/2028	867 534	0,22
220 000	US Foods Inc**	6,88 %	15/09/2028	226 734	0,06
255 000	US Foods Inc**	7,25 %	15/01/2032	266 210	0,07
635 000	Valaris Ltd**	8,38 %	30/04/2030	651 126	0,17
645 000	Vale Overseas Ltd*	6,88 %	21/11/2036	704 455	0,18
1 000 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	744 540	0,19
500 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88 %	21/01/2024	441 890	0,11
890 000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01/06/2031	890 879	0,23
410 000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01/02/2029	434 105	0,11

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 75,85 % (31 décembre 2022 : 80,14 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
245 000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01/02/2032	255 355	0,07
965 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01/02/2030	674 710	0,17
735 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01/06/2028	622 940	0,16
2 115 000	Vistra Corp**	7,00 %	29/12/2049	2 086 173	0,53
1 025 000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15/10/2031	1 065 322	0,27
200 000	VTR Finance NV**	6,38 %	15/07/2028	52 362	0,01
340 000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06/10/2028	351 832	0,09
905 000	Wells Fargo & Co**	4,54 %	15/08/2026	895 900	0,23
1 205 000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15/10/2028	1 167 960	0,30
405 000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15/06/2030	423 743	0,11
500 000	XP Inc**	3,25 %	01/07/2026	469 183	0,12
660 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16/10/2028	700 791	0,18
300 000	YPF SA*	6,95 %	21/07/2027	268 732	0,07
700 000	YPF SA*	8,50 %	28/07/2025	676 616	0,17
Total – Dollar américain				222 253 475	56,90
Total des obligations d'entreprise				296 273 462	75,85
Obligations d'État 3,94 % (31 décembre 2022 : 2,49 %)					
Euro					
1 350 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17/10/2040	1 252 226	0,32
904 000	Republic of Cameroon International Bond*	5,95 %	07/07/2032	739 865	0,19
Total - Euro				1 992 091	0,51
Dollar américain					
1 250 000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09/05/2028	1 155 419	0,30
1 002 000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14/04/2032	883 986	0,23
250 000	Brazilian Government International Bond**	6,25 %	18/03/2031	259 775	0,07
401 000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05/01/2036	397 261	0,10
436 000	Dominican Republic International Bond*	5,30 %	21/01/2041	378 230	0,10
800 000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27/01/2045	800 000	0,20
928 000	Egypt Government International Bond*	7,50 %	16/02/2061	544 908	0,14
600 000	Egypt Government International Bond*	7,63 %	29/05/2032	418 583	0,11
1 000 000	Ghana Government International Bond*	10,75 %	14/10/2030	633 126	0,16
367 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14/01/2029	389 754	0,10
500 000	Romanian Government International Bond*	7,13 %	17/01/2033	540 108	0,14
312 000	Romanian Government International Bond*	7,63 %	17/01/2053	350 575	0,09
400 000	Sri Lanka Government International Bond*	5,88 %	25/07/2024	211 800	0,05
349 000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS*	9,00 %	28/01/2027	363 882	0,09
591 000	Ukraine Government International Bond*	6,88 %	21/05/2031	137 821	0,03
1 000 000	Ukraine Government International Bond*	7,38 %	25/09/2034	237 550	0,06

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 3,94 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
459 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2028	128 482	0,03
417 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2029	115 637	0,03
1 000 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/08/2041	451 107	0,12
500 000	Ukraine Government International Bond*	9,75 %	01/11/2030	145 000	0,04
5 080 000	United States Treasury Note/Bond*	3,88 %	15/05/2043	4 844 653	1,24
Total – Dollar américain				13 387 657	3,43
Total des obligations d'État				15 379 748	3,94
Prêts à terme^ 3,87 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
497 442	AlixPartners LLP	8,22 %	04/02/2028	499 121	0,13
992 386	Alterra Mountain Co	8,97 %	17/08/2028	995 075	0,25
995 000	AppLovin Corp	8,46 %	19/08/2030	997 005	0,25
992 386	APX Group Inc	8,93 %	10/07/2028	994 247	0,25
995 000	Aramark Intermediate HoldCo Corp	7,97 %	22/06/2030	998 572	0,26
994 987	Central Parent LLC	9,35 %	06/07/2029	1 001 773	0,26
1 406 318	CQP Holdco LP	8,35 %	31/12/2030	1 411 275	0,36
1 000 000	Flexera Software LLC	0,00 %	07/12/2028	1 000 705	0,26
498 649	Great Outdoors Group LLC	9,22 %	06/03/2028	499 272	0,13
743 003	Ingram Micro Inc	8,61 %	30/06/2028	746 253	0,19
992 424	Medline Borrower LP	8,47 %	23/10/2028	998 548	0,26
997 494	Select Medical Corp	8,36 %	06/03/2027	999 364	0,26
1 000 000	Star Parent Inc	9,35 %	27/09/2030	990 695	0,25
991 552	UFC Holdings LLC	8,40 %	29/04/2026	996 440	0,25
976 245	William Morris Endeavor Entertainment LLC	8,22 %	18/05/2025	980 062	0,25
992 500	World Wide Technology Holding Co LLC	8,71 %	01/03/2030	997 467	0,26
Total des prêts à terme†				15 105 874	3,87
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,01 % (31 décembre 2022 : 0,08 %)					
Livre sterling					
75 108	NB Global Monthly Income Fund Ltd			66 832	0,01
Total des fonds d'investissement‡				66 832	0,01
Total des investissements				355 966 218	91,13

Contrats de change à terme 2,08 % (31 décembre 2022 : 7,36 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 011 841 EUR	1 075 997 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	42 429	0,01

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 2,08 % (31 décembre 2022 : 7,36 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 732 223 EUR	6 139 857 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	196 184	0,05
1 051 738 GBP	1 307 452 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	33 421	0,01
699 821 GBP	873 782 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	18 428	0,00
1 416 078 GBP	1 738 678 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	66 697	0,02
1 190 276 USD	1 074 358 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	2 748	0,00
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
1 041 907 CAD	769 666 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	20 676	0,01
13 801 783 CAD	10 169 497 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	299 883	0,08
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
174 959 EUR	190 318 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	3 071	0,00
3 761 426 EUR	4 005 083 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	152 563	0,04
4 097 812 EUR	4 374 465 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	17	154 999	0,04
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
1 160 874 GBP	1 466 911 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	13 101	0,00
76 382 127 GBP	93 941 509 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	6	3 438 964	0,88
80 875 291 GBP	99 421 599 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	3 687 263	0,94
177 169 USD	138 657 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	393	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					8 130 820	2,08

Contrats à terme standardisés 0,96 % (31 décembre 2022 : 0,12 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
39	Euro-Bund Future March 2024	167 155	0,05
77	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	165 617	0,04
1 385	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	3 400 967	0,87
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[°]		3 733 739	0,96

Contrats de swap de rendement total 0,07 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
USD 15 998 663	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	149 106	0,04
USD 12 498 955	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	119 157	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[°]				268 263	0,07

¹ Le taux de financement sécurisé au jour le jour en USD est la référence de ce contrat de swap de rendement total.² La contrepartie de ces contrats de swap de rendement total est JPMorgan Chase Bank.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	368 099 040	94,24

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,89 %) (31 décembre 2022 : (2,75 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
737 USD	1 000 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(22)	(0,00)
14 464 690 USD	11 784 003 GBP	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	(558 874)	(0,15)
1 143 674 USD	1 038 019 EUR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(3 688)	(0,00)
68 050 995 USD	63 863 637 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(2 539 881)	(0,65)
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
57 101 USD	78 076 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(2 124)	(0,00)
69 046 USD	94 467 CAD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(2 613)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
56 359 EUR	62 514 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(218)	(0,00)
96 257 USD	90 816 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(4 125)	(0,00)
3 538 985 USD	3 212 904 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	16	(12 360)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
912 716 GBP	1 167 469 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(3 836)	(0,00)
2 198 466 USD	1 808 803 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(107 599)	(0,03)
6 158 583 USD	4 997 131 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	19	(212 318)	(0,06)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[^]					(3 447 658)	(0,89)

Contrats à terme standardisés (1,32 %) (31 décembre 2022 : (0,13 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(474)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(1 767 716)	(0,45)
(117)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2024	(671 836)	(0,17)
(69)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	(693 774)	(0,18)
(158)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	(2 039 897)	(0,52)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[^]		(5 173 223)	(1,32)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 620 881)	(2,21)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	359 478 159	92,03
Autres éléments de l'actif net	31 134 822	7,97
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	390 612 981	100,00

[^] Il se peut que les prêts à terme affichant un taux de coupon nul n'aient pas été réglés au 31 décembre 2023 et qu'ils ne soient pas de ce fait assortis d'un taux d'intérêt en vigueur. Les taux d'intérêt ne s'appliquent pas jusqu'à la date de règlement.

Global Flexible Credit Income – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	126 213 779	31,32
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	213 447 833	52,95
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	16 237 774	4,03
μ	Fonds d'investissement	66 832	0,02
±	Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(1 439 484)	(0,36)
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	4 951 425	1,23
Total des investissements		359 478 159	89,19

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %)					
Euro					
1 600 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	29/12/2049	1 700 984	0,30
200 000	Accor SA*	7,25 %	29/12/2049	240 914	0,04
228 962	Adient Global Holdings Ltd*	3,50 %	15/08/2024	251 134	0,05
600 000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	3,63 %	04/02/2028	602 308	0,11
1 152 000	Altice Financing SA**	4,25 %	15/08/2029	1 132 816	0,20
500 000	Altice France Holding SA*	8,00 %	15/05/2027	318 447	0,06
200 000	Altice France SA**	2,13 %	15/02/2025	213 654	0,04
250 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	221 497	0,04
983 000	Altice France SA**	4,25 %	15/10/2029	868 111	0,16
186 000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09/11/2083	216 275	0,04
868 000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01/04/2025	956 709	0,17
1 049 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	2,13 %	15/08/2026	1 035 884	0,19
1 228 000	Ashland Services BV**	2,00 %	30/01/2028	1 263 754	0,23
841 000	Assemblin Group AB**	8,96 %	05/07/2029	945 055	0,17
250 000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15/07/2028	271 259	0,05
1 072 000	Avis Budget Finance Plc**	7,25 %	31/07/2030	1 271 275	0,23
654 000	Azelis Finance NV*	5,75 %	15/03/2028	749 456	0,13
776 000	Banijay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	906 394	0,16
750 000	Banijay Group SAS**	6,50 %	01/03/2026	829 659	0,15
525 000	Benteler International AG*	9,38 %	15/05/2028	620 986	0,11
1 098 000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30/04/2029	1 209 678	0,22
439 000	Boels Topholding BV**	6,25 %	15/02/2029	507 997	0,09
1 000 000	Canpack SA/Canpack US LLC*	2,38 %	01/11/2027	1 015 406	0,18
580 000	Castle UK Finco Plc**	9,25 %	15/05/2028	594 999	0,11
1 100 000	CECONOMY AG*	1,75 %	24/06/2026	1 058 939	0,19
495 000	Cerba Healthcare SACA*	3,50 %	31/05/2028	459 207	0,08
335 000	Cerved Group SpA*	6,00 %	15/02/2029	338 790	0,06
1 210 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	7,50 %	15/05/2030	1 427 400	0,26
1 891 000	Constellium SE*	3,13 %	15/07/2029	1 927 264	0,34
1 075 000	Coty Inc**	3,88 %	15/04/2026	1 187 835	0,21
640 000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14/01/2030	404 132	0,07
495 000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15/10/2026	427 435	0,08
901 000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15/07/2031	1 091 832	0,19
700 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,50 %	14/07/2029	754 787	0,13
1 100 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,75 %	11/02/2028	1 201 533	0,22
500 000	Dometic Group AB*	3,00 %	08/05/2026	545 169	0,10
1 065 000	Douglas GmbH*	6,00 %	08/04/2026	1 165 784	0,21
575 000	doValue SpA*	3,38 %	31/07/2026	574 183	0,10
543 000	Dufry One BV*	3,38 %	15/04/2028	573 749	0,10

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Euro (suite)					
475 000	Elior Group SA*	3,75 %	15/07/2026	486 904	0,09
491 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,38 %	15/12/2030	581 463	0,11
299 000	Emeria SASU**	3,38 %	31/03/2028	284 483	0,05
1 083 000	Enel SpA*	6,38 %	29/12/2049	1 253 679	0,23
1 030 000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30/06/2029	984 143	0,18
501 000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31/01/2031	573 729	0,10
1 065 000	Fiber Bidco SpA*	9,89 %	25/10/2027	1 198 628	0,22
250 000	Fiber Bidco SpA*	11,00 %	25/10/2027	302 200	0,05
1 313 000	Forvia SE*	2,75 %	15/02/2027	1 391 350	0,25
400 000	Forvia SE*	7,25 %	15/06/2026	469 464	0,08
1 230 000	Guala Closures SpA**	7,93 %	29/06/2029	1 380 603	0,25
1 020 000	Heimstaden Bostad AB*	3,25 %	29/12/2049	591 984	0,11
740 000	Iliad Holding SASU**	5,13 %	15/10/2026	816 909	0,15
2 030 000	Iliad Holding SASU**	5,63 %	15/10/2028	2 256 813	0,40
1 051 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc*	8,50 %	15/03/2029	1 228 494	0,22
800 000	Infineon Technologies AG*	2,88 %	29/12/2049	864 684	0,16
400 000	Infineon Technologies AG*	3,63 %	29/12/2049	425 332	0,08
700 000	International Consolidated Airlines Group SA*	3,75 %	25/03/2029	749 601	0,14
521 111	Intrum AB*	3,13 %	15/07/2024	566 229	0,10
654 000	IPD 3 BV*	8,00 %	15/06/2028	773 069	0,14
396 000	IQVIA Inc**	2,88 %	15/06/2028	418 079	0,07
495 000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06/02/2028	566 544	0,10
400 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15/07/2028	432 635	0,08
655 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	6,88 %	15/11/2026	774 758	0,14
405 000	Kaixo Bondco Telecom SA*	5,13 %	30/09/2029	420 540	0,07
1 230 000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	29/12/2049	1 411 177	0,25
2 978 000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18/09/2027	3 218 721	0,58
200 000	Loxam SAS*	4,50 %	15/04/2027	210 672	0,04
683 000	Loxam SAS*	5,75 %	15/07/2027	744 743	0,13
712 000	Loxam SAS*	6,38 %	15/05/2028	821 039	0,15
585 000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75 %	01/05/2028	661 840	0,12
720 000	Motion Bondco DAC*	4,50 %	15/11/2027	724 534	0,13
604 000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15/06/2030	683 677	0,12
1 627 000	Multiversity SRL*	8,20 %	30/10/2028	1 808 499	0,32
374 000	NH Hotel Group SA*	4,00 %	02/07/2026	409 747	0,07
2 134 000	Novelis Sheet Ingot GmbH*	3,38 %	15/04/2029	2 230 715	0,40
1 122 000	Olympus Water US Holding Corp*	5,38 %	01/10/2029	1 063 698	0,19
1 120 000	Olympus Water US Holding Corp*	9,63 %	15/11/2028	1 329 924	0,24
224 000	Paprec Holding SA**	6,50 %	17/11/2027	265 067	0,05

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Euro (suite)					
513 000	PCF GmbH*	4,75 %	15/04/2026	415 669	0,07
689 000	Piaggio & C SpA*	6,50 %	05/10/2030	805 056	0,14
960 000	PLT VII Finance Sarl**	4,63 %	05/01/2026	1 057 298	0,19
955 000	Q-Park Holding I BV**	1,50 %	01/03/2025	1 035 895	0,19
800 000	RCS & RDS SA*	3,25 %	05/02/2028	792 052	0,14
300 000	SNF Group SACA*	2,63 %	01/02/2029	305 300	0,05
820 000	Standard Industries Inc**	2,25 %	21/11/2026	858 951	0,15
229 768	Summer BC Holdco A Sarl**	9,25 %	31/10/2027	227 740	0,04
905 000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31/10/2026	960 019	0,17
880 000	TDC Net A/S*	5,06 %	31/05/2028	1 011 438	0,18
800 949	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30/07/2026	885 459	0,16
847 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00 %	15/07/2025	917 419	0,16
1 811 000	Telecom Italia SpA*	2,88 %	28/01/2026	1 940 440	0,35
300 000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15/02/2028	353 761	0,07
1 102 000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31/07/2028	1 355 381	0,24
1 400 000	Telefonica Europe BV*	4,38 %	29/12/2049	1 538 128	0,28
200 000	Telefonica Europe BV*	6,14 %	29/12/2049	227 712	0,04
1 500 000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	29/12/2049	1 792 971	0,32
325 000	TI Automotive Finance Plc**	3,75 %	15/04/2029	330 148	0,06
1 697 000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15/07/2027	1 818 561	0,33
885 000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15/08/2026	949 047	0,17
740 000	United Group BV**	5,25 %	01/02/2030	776 864	0,14
400 000	Valeo SE*	5,88 %	12/04/2029	474 889	0,08
1 300 000	Veolia Environnement SA*	2,25 %	29/12/2049	1 359 732	0,24
2 441 000	Verisure Holding AB*	3,88 %	15/07/2026	2 652 886	0,47
400 000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15/02/2029	422 995	0,08
200 000	Virgin Media Finance Plc**	3,75 %	15/07/2030	203 512	0,04
700 000	WMG Acquisition Corp*	2,25 %	15/08/2031	680 432	0,12
1 100 000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23/10/2029	1 121 703	0,20
800 000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21/09/2028	854 732	0,15
1 660 000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28/02/2030	1 553 407	0,28
Total - Euro				96 138 657	17,23
Livre sterling					
741 000	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31/01/2026	902 473	0,16
240 000	AA Bond Co Ltd*	7,38 %	31/07/2029	306 874	0,05
735 000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15/11/2030	1 000 107	0,18
1 447 000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25 %	16/02/2026	1 716 861	0,31
100 000	Bellis Finco Plc**	4,00 %	16/02/2027	111 338	0,02
794 000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20/12/2083	1 071 372	0,19

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Livre sterling (suite)					
200 000	Castle UK Finco Plc**	7,00 %	15/05/2029	217 285	0,04
800 000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08/07/2026	1 008 919	0,18
1 163 000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28/08/2026	1 437 892	0,26
213 000	Iceland Bondco Plc**	10,88 %	15/12/2027	284 164	0,05
658 000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31/10/2027	728 083	0,13
1 374 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	1 551 063	0,28
590 000	Pinewood Finance Co Ltd**	3,25 %	30/09/2025	732 911	0,13
726 000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11/10/2028	964 265	0,17
790 000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04/11/2027	883 992	0,16
575 000	Rolls-Royce Plc*	5,75 %	15/10/2027	737 591	0,13
300 000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17/02/2026	361 788	0,06
416 000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28/04/2028	552 546	0,10
2 044 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15/07/2028	2 404 829	0,43
610 000	Zenith Finco Plc**	6,50 %	30/06/2027	634 704	0,11
Total – Livre sterling				17 609 057	3,14
Dollar américain					
2 210 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15/10/2030	1 984 865	0,36
640 000	180 Medical Inc**	3,88 %	15/10/2029	577 168	0,11
1 020 000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01/07/2028	1 005 744	0,18
692 000	Access Bank Plc*	6,13 %	21/09/2026	624 634	0,11
280 000	Acushnet Co**	7,38 %	15/10/2028	292 296	0,05
1 180 000	Adani Green Energy Ltd*	4,38 %	08/09/2024	1 140 121	0,21
400 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	395 759	0,07
40 000	ADT Security Corp**	4,13 %	01/08/2029	36 854	0,01
1 795 000	ADT Security Corp**	4,88 %	15/07/2032	1 662 341	0,30
810 000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50 %	15/06/2045	812 179	0,15
1 300 000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01/05/2028	1 133 931	0,20
1 000 000	Akbank TAS**	6,80 %	06/02/2026	1 006 095	0,18
705 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15/03/2029	640 952	0,11
410 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,63 %	15/01/2027	398 859	0,07
500 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15/02/2030	479 208	0,09
585 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15/02/2028	585 758	0,11
820 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15/02/2028	830 310	0,15
40 000	Allegheny Technologies Inc*	4,88 %	01/10/2029	37 337	0,01
950 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	4,25 %	15/10/2027	913 829	0,16
2 220 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/10/2027	2 214 450	0,40
240 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/04/2028	245 677	0,04
555 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15/01/2031	585 797	0,11
340 000	Ally Financial Inc*	5,80 %	01/05/2025	340 589	0,06

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 487 000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14/12/2026	1 519 405	0,27
370 000	Altice Financing SA**	5,00 %	15/01/2028	335 687	0,06
640 000	Altice Financing SA**	5,75 %	15/08/2029	568 796	0,10
2 205 000	Altice France SA*	5,50 %	15/01/2028	1 817 725	0,33
995 000	Altice France SA**	5,50 %	15/10/2029	781 457	0,14
535 000	American Airlines Inc**	7,25 %	15/02/2028	541 605	0,10
1 987 500	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20/04/2026	1 974 624	0,35
2 520 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20/04/2029	2 459 287	0,44
420 000	Amkor Technology Inc**	6,63 %	15/09/2027	425 617	0,08
970 000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01/07/2027	967 491	0,17
165 000	AmWINS Group Inc**	4,88 %	30/06/2029	150 682	0,03
1 240 000	AmWINS Group Inc 144A**	4,88 %	30/06/2029	1 134 053	0,20
1 165 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,38 %	15/06/2029	1 121 375	0,20
930 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp**	5,75 %	01/03/2027	923 361	0,17
2 475 000	APX Group Inc**	5,75 %	15/07/2029	2 310 508	0,41
35 000	APX Group Inc**	6,75 %	15/02/2027	34 962	0,01
690 000	Aramark Services Inc**	5,00 %	01/02/2028	669 790	0,12
825 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp**	6,88 %	01/04/2027	827 879	0,15
1 125 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	4,00 %	01/09/2029	953 703	0,17
255 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15/06/2027	254 246	0,05
935 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25 %	15/08/2027	727 467	0,13
760 000	Arsenal AIC Parent LLC**	8,00 %	01/10/2030	793 904	0,14
445 000	Asbury Automotive Group Inc**	4,63 %	15/11/2029	412 391	0,07
3 970 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30/06/2029	3 697 770	0,66
395 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00 %	01/11/2026	398 098	0,07
2 735 000	ASGN Inc**	4,63 %	15/05/2028	2 599 965	0,47
985 000	Ashland Inc**	3,38 %	01/09/2031	850 767	0,15
1 770 000	AssuredPartners Inc**	5,63 %	15/01/2029	1 654 345	0,29
3 585 000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15/02/2030	3 257 017	0,58
35 000	ATI Inc*	5,88 %	01/12/2027	34 533	0,01
1 525 000	ATI Inc*	7,25 %	15/08/2030	1 588 473	0,28
480 000	ATS Corp**	4,13 %	15/12/2028	441 807	0,08
960 000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15/07/2028	928 523	0,16
1 950 000	Avient Corp**	7,13 %	01/08/2030	2 029 753	0,36
685 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	8,00 %	15/02/2031	684 647	0,12
570 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	7,25 %	15/02/2031	598 490	0,11
400 000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	29/12/2049	365 433	0,06
175 000	Azul Secured Finance LLP**	10,88 %	28/05/2030	144 827	0,03
1 216 000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	29/12/2049	870 960	0,16
1 800 000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50 %	29/12/2049	1 700 479	0,30

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
616 000	Bancolombia SA [*]	4,63 %	18/12/2029	571 485	0,10
910 000	Banjay Entertainment SASU ^{**}	8,13 %	01/05/2029	937 769	0,17
1 170 000	Bath & Body Works Inc ^{**}	6,63 %	01/10/2030	1 196 550	0,21
480 000	Bath & Body Works Inc [*]	6,75 %	01/07/2036	483 692	0,09
455 000	Bausch Health Cos Inc ^{**}	5,50 %	01/11/2025	416 641	0,07
160 000	Bausch Health Cos Inc ^{**}	5,75 %	15/08/2027	103 379	0,02
305 000	Bausch Health Cos Inc ^{**}	6,13 %	01/02/2027	206 198	0,04
260 000	Bausch Health Cos Inc ^{**}	9,00 %	15/12/2025	243 225	0,04
1 843 000	BBVA Bancomer SA ^{**}	5,88 %	13/09/2034	1 738 875	0,31
1 910 000	BCPE Empire Holdings Inc ^{**}	7,63 %	01/05/2027	1 843 725	0,33
390 000	Beacon Roofing Supply Inc ^{**}	4,13 %	15/05/2029	355 952	0,06
575 000	Beacon Roofing Supply Inc ^{**}	4,50 %	15/11/2026	560 733	0,10
765 000	Beacon Roofing Supply Inc ^{**}	6,50 %	01/08/2030	782 776	0,14
1 225 000	Benteler International AG ^{**}	10,50 %	15/05/2028	1 291 426	0,23
500 000	Berry Global Inc ^{**}	4,50 %	15/02/2026	487 657	0,09
865 000	Berry Global Inc ^{**}	5,63 %	15/07/2027	859 417	0,15
616 000	Bidvest Group UK Plc [*]	3,63 %	23/09/2026	572 880	0,10
430 000	Blackstone Mortgage Trust Inc ^{**}	3,75 %	15/01/2027	382 841	0,07
1 090 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp ^{**}	6,63 %	15/07/2026	1 084 436	0,19
200 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC ^{**}	10,00 %	15/11/2028	209 000	0,04
1 325 000	BroadStreet Partners Inc ^{**}	5,88 %	15/04/2029	1 237 926	0,22
65 000	Buckeye Partners LP ^{**}	4,13 %	01/03/2025	63 460	0,01
750 000	Buckeye Partners LP 144A ^{**}	4,13 %	01/03/2025	727 993	0,13
620 000	Buckeye Partners LP ^{**}	4,50 %	01/03/2028	584 687	0,10
450 000	Buckeye Partners LP ^{**}	5,85 %	15/11/2043	365 247	0,06
40 000	Builders FirstSource Inc ^{**}	5,00 %	01/03/2030	38 669	0,01
505 000	Builders FirstSource Inc ^{**}	6,38 %	15/06/2032	516 229	0,09
1 015 000	Cable One Inc ^{**}	4,00 %	15/11/2030	823 046	0,15
1 095 000	Calderys Financing LLC ^{**}	11,25 %	01/06/2028	1 148 261	0,21
850 000	Calpine Corp ^{**}	4,63 %	01/02/2029	790 327	0,14
1 760 000	Camelot Return Merger Sub Inc ^{**}	8,75 %	01/08/2028	1 788 730	0,32
1 128 000	Canacol Energy Ltd ^{**}	5,75 %	24/11/2028	823 707	0,15
1 255 000	Carpenter Technology Corp [*]	6,38 %	15/07/2028	1 251 759	0,22
35 000	Carpenter Technology Corp [*]	7,63 %	15/03/2030	36 140	0,01
500 000	CAS Capital No 1 Ltd [*]	4,00 %	29/12/2049	432 300	0,08
970 000	Catalent Pharma Solutions Inc ^{**}	3,13 %	15/02/2029	849 963	0,15
250 000	Catalent Pharma Solutions Inc ^{**}	3,50 %	01/04/2030	217 757	0,04
835 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp ^{**}	4,50 %	01/06/2033	707 610	0,13
405 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp ^{**}	4,75 %	01/02/2032	357 656	0,06
40 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp ^{**}	5,00 %	01/02/2028	38 302	0,01

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 565 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01/05/2027	1 513 034	0,27
190 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,50 %	01/05/2026	188 853	0,03
2 175 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01/09/2029	2 147 797	0,39
1 015 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01/03/2031	1 042 394	0,19
430 000	Cedar Fair LP**	5,25 %	15/07/2029	406 161	0,07
1 345 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01/10/2028	1 336 819	0,24
614 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	582 798	0,10
945 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	1 007 502	0,18
1 700 000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27/04/2029	1 600 227	0,29
185 000	Central Parent Inc/CDK Global Inc**	7,25 %	15/06/2029	188 810	0,03
150 000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co Inc**	8,00 %	15/06/2029	156 680	0,03
1 860 000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01/01/2030	1 946 485	0,35
200 000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01/01/2031	217 400	0,04
45 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15/05/2030	37 698	0,01
180 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15/03/2027	167 480	0,03
255 000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15/01/2029	229 824	0,04
500 000	Ciena Corp**	4,00 %	31/01/2030	455 928	0,08
820 000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01/07/2028	857 060	0,15
3 200 000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01/11/2030	3 397 014	0,61
220 000	Clearway Energy Operating LLC**	3,75 %	15/01/2032	191 918	0,04
1 735 000	Clearway Energy Operating LLC**	4,75 %	15/03/2028	1 672 859	0,30
1 290 000	CommScope Inc**	4,75 %	01/09/2029	867 326	0,15
1 135 000	CommScope Inc**	7,13 %	01/07/2028	540 243	0,10
500 000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23/07/2026	477 771	0,09
2 030 000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15/01/2030	1 763 350	0,32
1 656 000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01/03/2029	1 516 519	0,27
435 000	Consensus Cloud Solutions Inc**	6,50 %	15/10/2028	395 017	0,07
1 700 000	Constellium SE**	5,63 %	15/06/2028	1 661 050	0,30
549 010	Continuum Energy Levanter Pte Ltd**	4,50 %	09/02/2027	516 683	0,09
725 000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15/01/2029	595 243	0,11
590 000	Coty Inc**	5,00 %	15/04/2026	581 048	0,10
285 000	Coty Inc**	6,50 %	15/04/2026	284 867	0,05
435 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	6,63 %	15/07/2030	447 152	0,08
2 770 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15/06/2031	2 628 756	0,47
925 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15/12/2033	959 722	0,17
1 240 000	CSC Holdings LLC**	4,50 %	15/11/2031	939 053	0,17
540 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	529 006	0,10
1 455 000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01/02/2028	1 286 618	0,23
1 115 000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15/04/2027	1 031 338	0,19
105 000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15/01/2030	65 472	0,01

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 000 000	CSC Holdings LLC 144A**	5,75 %	15/01/2030	1 870 620	0,34
535 000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15/05/2028	551 620	0,10
730 000	CSN Resources SA**	4,63 %	10/06/2031	597 945	0,11
220 000	CSN Resources SA**	8,88 %	05/12/2030	229 464	0,04
800 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15/05/2028	796 812	0,14
1 285 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	8,88 %	01/09/2031	1 362 775	0,25
1 575 000	Dana Inc*	4,50 %	15/02/2032	1 372 131	0,25
820 000	Dana Inc*	5,38 %	15/11/2027	815 080	0,15
115 000	Dana Inc*	5,63 %	15/06/2028	113 485	0,02
540 000	DaVita Inc**	3,75 %	15/02/2031	444 355	0,08
335 000	DaVita Inc**	4,63 %	01/06/2030	292 748	0,05
925 000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01/02/2028	916 828	0,16
500 000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28/05/2045	395 463	0,07
1 093 000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29/04/2030	1 084 460	0,19
709 000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13/01/2033	771 148	0,14
1 065 000	Element Solutions Inc**	3,88 %	01/09/2028	981 522	0,17
430 000	Embraer Netherlands Finance BV**	7,00 %	28/07/2030	451 498	0,08
835 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,63 %	15/12/2030	853 887	0,15
650 000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	29/12/2049	647 185	0,12
1 335 000	Encompass Health Corp*	4,50 %	01/02/2028	1 278 528	0,23
205 000	Encompass Health Corp*	4,63 %	01/04/2031	188 880	0,03
990 000	Endeavor Energy Resources LP/EER Finance Inc**	5,75 %	30/01/2028	991 553	0,18
300 000	Endeavour Mining Plc**	5,00 %	14/10/2026	278 064	0,05
400 000	Energian Israel Finance Ltd**	5,38 %	30/03/2028	352 517	0,06
2 645 000	Energizer Holdings Inc**	6,50 %	31/12/2027	2 647 727	0,47
1 000 000	EnerSys**	4,38 %	15/12/2027	950 625	0,17
770 000	EnLink Midstream LLC**	6,50 %	01/09/2030	787 025	0,14
400 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	375 357	0,07
1 320 000	Enviri Corp**	5,75 %	31/07/2027	1 231 791	0,22
835 000	EQM Midstream Partners LP**	6,50 %	01/07/2027	850 746	0,15
200 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2027	206 204	0,04
265 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2030	285 182	0,05
2 110 000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15/05/2028	2 173 511	0,39
230 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	01/03/2026	206 182	0,04
800 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	15/10/2027	681 000	0,12
880 000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50 %	01/04/2025	839 877	0,15
315 000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01/06/2031	267 356	0,05
975 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	5,88 %	15/04/2030	967 422	0,17
720 000	Ford Motor Co*	3,25 %	12/02/2032	599 127	0,11
2 040 000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,90 %	10/02/2029	1 788 273	0,32

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
890 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,13 %	17/08/2027	843 323	0,15
580 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	12/05/2028	606 203	0,11
215 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,35 %	04/11/2027	226 875	0,04
490 000	Ford Motor Credit Co LLC**	8,37 %	06/03/2026	503 367	0,09
570 000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01/07/2030	586 087	0,11
400 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	260 587	0,05
2 690 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15/10/2027	2 601 045	0,47
1 040 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01/11/2029	879 974	0,16
35 000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75 %	15/05/2030	36 033	0,01
1 432 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	1 469 529	0,26
440 000	Gap Inc**	3,63 %	01/10/2029	376 739	0,07
455 000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30/09/2027	463 169	0,08
685 000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30/09/2030	716 606	0,13
970 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15/01/2027	986 786	0,17
975 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15/01/2029	1 004 094	0,18
755 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,88 %	15/04/2030	781 503	0,14
40 000	GFL Environmental Inc**	3,50 %	01/09/2028	37 002	0,01
850 000	GFL Environmental Inc**	4,25 %	01/06/2025	837 971	0,15
330 000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01/06/2029	301 752	0,05
815 000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15/04/2032	752 879	0,14
370 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	4,88 %	15/03/2027	358 487	0,06
230 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31/05/2026	226 603	0,04
1 065 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15/07/2029	1 007 560	0,18
1 440 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15/07/2031	1 308 319	0,23
25 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	9,50 %	31/05/2025	25 384	0,01
370 000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	345 367	0,06
903 600	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	816 854	0,14
3 050 000	GTCR AP Finance Inc**	8,00 %	15/05/2027	3 085 099	0,55
3 005 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC**	7,50 %	15/01/2031	3 177 404	0,57
1 600 000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01/05/2029	1 469 917	0,26
1 070 000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01/09/2028	1 064 832	0,19
1 090 000	Hertz Corp**	4,63 %	01/12/2026	978 236	0,18
1 215 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,75 %	15/01/2027	1 202 695	0,21
200 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50 %	29/05/2029	177 370	0,03
200 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	198 250	0,03
950 000	HUB International Ltd**	5,63 %	01/12/2029	907 475	0,16
1 415 000	HUB International Ltd**	7,00 %	01/05/2026	1 422 110	0,25
1 460 000	HUB International Ltd**	7,25 %	15/06/2030	1 543 081	0,28
960 000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01/04/2026	930 861	0,17
1 265 000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01/04/2029	1 241 995	0,22

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
916 000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00 %	18/09/2027	818 868	0,15
35 000	Iliad Holding SASU**	6,50 %	15/10/2026	34 956	0,01
1 060 000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15/10/2028	1 055 563	0,19
532 000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01/07/2028	509 337	0,09
1 220 000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15/05/2028	1 199 537	0,21
605 000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15/09/2029	573 645	0,11
770 000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15/07/2032	730 742	0,13
400 000	Itau Unibanco Holding SA*	3,88 %	15/04/2031	383 394	0,07
2 345 000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01/08/2029	2 076 884	0,37
1 020 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50 %	15/07/2029	995 225	0,18
720 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,88 %	15/01/2028	711 431	0,13
675 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc**	7,75 %	15/10/2025	683 129	0,12
2 405 000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15/12/2027	2 275 250	0,41
524 000	JSW Steel Ltd*	5,05 %	05/04/2032	452 494	0,08
670 000	KB Home*	4,80 %	15/11/2029	641 297	0,12
410 000	KB Home*	6,88 %	15/06/2027	426 682	0,08
1 205 000	KB Home**	7,25 %	15/07/2030	1 248 818	0,22
985 000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15/06/2030	967 636	0,17
700 000	Kosmos Energy Ltd*	7,13 %	04/04/2026	668 015	0,12
320 000	Latam Airlines Group SA**	13,38 %	15/10/2027	358 022	0,06
99 000	Latam Airlines Group SA**	13,38 %	15/10/2029	113 469	0,02
825 000	Latam Airlines Group SA 144A**	13,38 %	15/10/2029	945 575	0,17
170 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC**	4,25 %	01/07/2029	148 308	0,03
1 715 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC 144A**	4,25 %	01/07/2029	1 495 996	0,27
2 010 000	Legacy LifePoint Health LLC**	4,38 %	15/02/2027	1 857 881	0,33
1 170 000	Level 3 Financing Inc**	4,25 %	01/07/2028	649 740	0,12
135 000	Level 3 Financing Inc**	4,63 %	15/09/2027	81 590	0,01
670 000	Level 3 Financing Inc 144A**	4,63 %	15/09/2027	404 929	0,07
940 000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15/05/2030	898 051	0,16
350 000	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30/06/2030	320 445	0,06
595 000	LifePoint Health Inc**	9,88 %	15/08/2030	602 045	0,11
35 000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15/05/2028	36 346	0,01
770 000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15/02/2027	766 804	0,14
1 195 000	Live Nation Entertainment Inc**	3,75 %	15/01/2028	1 117 436	0,20
70 000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15/10/2027	67 179	0,01
570 000	Live Nation Entertainment Inc 144A**	4,75 %	15/10/2027	547 029	0,10
35 000	Live Nation Entertainment Inc**	6,50 %	15/05/2027	35 635	0,01
485 000	Macy's Retail Holdings LLC*	4,50 %	15/12/2034	393 692	0,07
145 000	Macy's Retail Holdings LLC*	5,13 %	15/01/2042	113 307	0,02
360 000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	01/04/2029	346 004	0,06

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
270 000	Macy's Retail Holdings LLC**	5,88 %	15/03/2030	256 887	0,05
25 000	Macy's Retail Holdings LLC**	6,13 %	15/03/2032	23 687	0,00
375 000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30/06/2028	341 303	0,06
1 895 000	Madison IAQ LLC**	5,88 %	30/06/2029	1 671 984	0,30
1 375 000	Manitowoc Co Inc**	9,00 %	01/04/2026	1 385 215	0,25
800 000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29/01/2031	650 480	0,11
1 070 000	Masonite International Corp**	3,50 %	15/02/2030	928 787	0,17
1 855 000	Masonite International Corp**	5,38 %	01/02/2028	1 783 323	0,32
515 000	Mattamy Group Corp**	4,63 %	01/03/2030	477 827	0,08
195 000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15/12/2027	189 808	0,03
850 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15/08/2026	865 794	0,16
1 370 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15/04/2027	1 346 217	0,24
1 623 338	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30/06/2031	1 274 223	0,23
945 000	McAfee Corp**	7,38 %	15/02/2030	864 284	0,15
750 000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01/08/2028	723 952	0,13
50 000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01/08/2029	46 548	0,01
765 000	McGraw-Hill Education Inc 144A**	8,00 %	01/08/2029	712 184	0,13
800 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	762 249	0,14
1 260 000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01/04/2029	1 140 746	0,20
2 630 000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01/10/2029	2 482 500	0,44
415 000	Meritage Homes Corp*	5,13 %	06/06/2027	409 390	0,07
375 000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15/11/2028	392 051	0,07
570 000	Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp**	5,38 %	15/08/2027	556 089	0,10
1 386 900	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25/03/2029	1 315 843	0,24
1 767 000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18/03/2031	1 458 485	0,27
1 900 000	Molina Healthcare Inc**	4,38 %	15/06/2028	1 798 833	0,32
960 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15/10/2027	785 032	0,14
930 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01/08/2026	832 427	0,15
745 000	Mueller Water Products Inc**	4,00 %	15/06/2029	679 521	0,12
395 000	Murphy Oil USA Inc*	4,75 %	15/09/2029	374 697	0,07
535 000	Nabors Industries Inc**	9,13 %	31/01/2030	537 635	0,10
1 645 000	Nabors Industries Ltd**	7,25 %	15/01/2026	1 582 852	0,28
40 000	Nabors Industries Ltd**	7,50 %	15/01/2028	34 631	0,01
1 130 000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15/02/2027	1 120 951	0,20
2 845 000	NCL Corp Ltd**	8,13 %	15/01/2029	2 973 970	0,53
345 000	NCL Finance Ltd**	6,13 %	15/03/2028	330 562	0,06
2 060 000	Nemak SAB de CV**	3,63 %	28/06/2031	1 712 835	0,31
1 950 000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15/04/2029	1 819 969	0,33
600 000	Network i2i Ltd*	5,65 %	29/12/2049	594 258	0,11
1 615 000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30/09/2026	1 552 512	0,28

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 315 000	New Fortress Energy Inc**	6,75 %	15/09/2025	1 305 560	0,23
235 000	NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC**	7,13 %	01/04/2026	226 012	0,04
1 165 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13 %	01/03/2028	1 180 774	0,21
100 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,75 %	15/06/2031	104 285	0,02
600 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75 %	30/04/2027	573 477	0,10
40 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00 %	15/02/2028	37 021	0,01
380 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	10,75 %	01/06/2028	384 069	0,07
278 000	NOVA Chemicals Corp**	4,88 %	01/06/2024	275 834	0,05
235 000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01/06/2027	220 604	0,04
35 000	NOVA Chemicals Corp**	8,50 %	15/11/2028	36 747	0,00
1 705 000	Novelis Corp**	4,75 %	30/01/2030	1 606 201	0,29
350 000	NuStar Logistics LP*	6,00 %	01/06/2026	349 697	0,06
455 000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01/10/2029	404 627	0,07
1 010 000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01/10/2027	1 011 914	0,18
795 000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15/11/2028	844 801	0,15
890 000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15/01/2027	824 282	0,15
660 000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15/11/2029	618 987	0,11
555 000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15/01/2028	560 719	0,10
920 000	OneMain Finance Corp**	6,88 %	15/03/2025	932 038	0,17
130 000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15/03/2026	132 530	0,02
445 000	OneMain Finance Corp*	9,00 %	15/01/2029	470 845	0,09
1 160 000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15/02/2030	1 051 122	0,19
1 767 000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24/04/2028	1 851 597	0,33
1 075 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**	4,00 %	15/10/2027	1 005 797	0,18
540 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**	4,38 %	15/10/2028	505 383	0,09
1 193 000	Pampa Energia SA*	7,50 %	24/01/2027	1 165 747	0,21
1 565 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01/10/2028	1 540 579	0,28
340 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,50 %	01/06/2025	342 138	0,06
1 335 000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01/08/2029	1 225 814	0,22
290 000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15/10/2027	286 057	0,05
400 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	395 096	0,07
40 000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01/07/2029	39 051	0,01
1 740 000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15/01/2032	1 796 407	0,32
1 429 000	Petrobras Global Finance BV*	6,50 %	03/07/2033	1 452 210	0,26
40 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	4,75 %	15/02/2028	37 741	0,01
1 390 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15/02/2029	1 353 371	0,24
2 655 000	Presidio Holdings Inc**	8,25 %	01/02/2028	2 685 007	0,48
3 010 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15/04/2026	3 028 204	0,54
2 295 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15/01/2028	2 283 407	0,41
1 660 000	Rackspace Technology Global Inc**	3,50 %	15/02/2028	668 324	0,12

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
795 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25 %	15/04/2030	594 368	0,11
925 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75 %	15/01/2029	719 903	0,13
992 000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50 %	22/01/2030	900 001	0,16
365 000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc/LifePoint Health Inc**	9,75 %	01/12/2026	362 520	0,07
692 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	615 608	0,11
1 500 000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01/09/2029	1 310 700	0,23
605 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15/02/2029	563 168	0,10
1 140 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75 %	15/10/2027	1 101 953	0,20
835 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15/07/2028	868 660	0,16
1 155 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15/03/2028	1 190 600	0,21
1 035 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15/03/2031	1 104 717	0,20
500 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd**	5,20 %	12/01/2026	130 370	0,02
565 000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01/07/2026	535 763	0,09
635 000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15/09/2029	571 280	0,10
165 000	RLJ Lodging Trust LP 144A**	4,00 %	15/09/2029	148 443	0,03
575 000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50 %	15/10/2029	544 211	0,10
680 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,38 %	15/07/2027	673 571	0,12
660 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31/08/2026	653 910	0,12
605 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01/04/2028	597 670	0,10
1 665 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	8,25 %	15/01/2029	1 770 431	0,32
355 000	Royal Caribbean Cruises Ltd*	9,25 %	15/01/2029	382 079	0,07
770 000	Rumo Luxembourg Sarl**	5,25 %	10/01/2028	741 876	0,13
530 000	Ryan Specialty LLC**	4,38 %	01/02/2030	492 237	0,09
550 000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30/06/2031	462 550	0,08
1 750 000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27/09/2028	1 669 033	0,30
390 000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03/05/2029	398 316	0,07
890 000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01/11/2026	855 394	0,15
1 135 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15/08/2029	1 062 344	0,19
830 000	Select Medical Corp**	6,25 %	15/08/2026	834 685	0,15
1 030 000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15/04/2029	958 338	0,17
785 000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01/09/2030	780 746	0,14
1 349 000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01/04/2026	1 243 778	0,22
500 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15/02/2028	470 623	0,08
930 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01/04/2029	860 473	0,15
211 000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	9,63 %	15/04/2029	206 634	0,04
740 000	Shriram Finance Ltd*	4,40 %	13/03/2024	735 501	0,13
800 000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15/06/2028	673 952	0,12
400 000	Sirius XM Radio Inc**	3,88 %	01/09/2031	342 693	0,06
1 760 000	Sirius XM Radio Inc**	4,00 %	15/07/2028	1 628 850	0,29
210 000	Sirius XM Radio Inc**	4,13 %	01/07/2030	187 402	0,03

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 005 000	Sirius XM Radio Inc**	5,50 %	01/07/2029	972 755	0,17
800 000	Sitio Royalties Operating Partnership LP/Sitio Finance Corp**	7,88 %	01/11/2028	829 648	0,15
410 000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15/04/2027	401 138	0,07
805 000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15/05/2031	808 003	0,14
910 000	SNF Group SACA**	3,13 %	15/03/2027	828 865	0,15
45 000	SNF Group SACA**	3,38 %	15/03/2030	38 711	0,01
2 885 000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63 %	01/04/2026	2 927 418	0,52
2 130 000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01/04/2030	2 132 449	0,38
2 105 000	SRS Distribution Inc**	6,13 %	01/07/2029	1 998 140	0,36
790 000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15/01/2031	680 791	0,12
285 000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15/07/2030	262 081	0,05
990 000	Standard Industries Inc**	5,00 %	15/02/2027	965 945	0,17
745 000	Star Parent Inc**	9,00 %	01/10/2030	786 052	0,14
460 000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15/01/2027	434 003	0,08
660 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp**	7,25 %	15/01/2031	695 857	0,12
2 030 000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	9,00 %	15/10/2026	2 015 962	0,36
1 025 000	Sunnova Energy Corp**	5,88 %	01/09/2026	873 443	0,16
360 000	Sunnova Energy Corp**	11,75 %	01/10/2028	327 929	0,06
185 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15/01/2028	175 020	0,03
320 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/03/2027	313 245	0,06
1 875 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31/12/2030	1 745 677	0,31
310 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/09/2031	287 173	0,05
620 000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01/08/2030	600 454	0,11
205 000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,88 %	15/06/2027	206 260	0,04
910 000	Taylor Morrison Communities Inc**	6,63 %	15/07/2027	897 342	0,16
1 140 000	Team Health Holdings Inc†	13,50 %	30/06/2028	1 117 200	0,20
180 000	TEGNA Inc**	4,75 %	15/03/2026	175 221	0,03
210 000	Telecom Italia Capital SA**	6,00 %	30/09/2034	199 684	0,04
185 000	Telecom Italia Capital SA**	7,20 %	18/07/2036	185 952	0,03
616 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	531 547	0,10
360 000	Tenet Healthcare Corp**	4,25 %	01/06/2029	335 552	0,06
600 000	Tenet Healthcare Corp**	4,88 %	01/01/2026	593 662	0,11
1 670 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01/10/2028	1 666 744	0,30
35 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15/06/2030	35 432	0,01
985 000	Tenet Healthcare Corp**	6,25 %	01/02/2027	990 522	0,18
1 725 000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15/05/2031	1 765 193	0,32
1 515 000	TerraForm Power Operating LLC**	5,00 %	31/01/2028	1 472 904	0,26
700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01/10/2046	474 805	0,09
600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	5,13 %	09/05/2029	573 673	0,10
1 455 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	7,88 %	15/09/2029	1 569 961	0,28

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15/09/2031	327 549	0,06
375 000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15/07/2028	368 809	0,06
895 000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15/07/2027	879 818	0,16
1 000 000	TMS International Corp**	6,25 %	15/04/2029	826 355	0,15
500 000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38 %	20/09/2028	203 765	0,04
1 180 000	TransDigm Inc*	4,63 %	15/01/2029	1 108 610	0,20
795 000	TransDigm Inc**	6,25 %	15/03/2026	794 433	0,14
1 385 000	TransDigm Inc**	6,75 %	15/08/2028	1 418 700	0,25
2 430 000	TransDigm Inc**	6,88 %	15/12/2030	2 504 492	0,45
580 000	TransDigm Inc*	7,50 %	15/03/2027	583 301	0,11
775 000	TreeHouse Foods Inc*	4,00 %	01/09/2028	686 998	0,12
40 000	Tri Pointe Homes Inc*	5,25 %	01/06/2027	39 346	0,01
935 000	Tri Pointe Homes Inc*	5,70 %	15/06/2028	926 122	0,17
965 000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31/12/2028	1 033 756	0,19
1 005 000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15/08/2026	987 065	0,18
1 390 000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50 %	15/08/2027	1 364 464	0,24
616 000	Turk Telekomunikasyon AS*	4,88 %	19/06/2024	605 990	0,11
616 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11/04/2028	585 791	0,10
327 000	Türkiye Vakıflar Bankası TAO*	9,00 %	12/10/2028	343 723	0,06
95 000	United Airlines Inc**	4,38 %	15/04/2026	92 694	0,02
1 860 000	United Airlines Inc 144A**	4,38 %	15/04/2026	1 813 854	0,32
1 865 000	United Airlines Inc**	4,63 %	15/04/2029	1 746 163	0,31
690 000	United Rentals North America Inc*	3,75 %	15/01/2032	611 289	0,11
40 000	United Rentals North America Inc*	4,00 %	15/07/2030	36 888	0,01
380 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	4,75 %	15/04/2028	327 914	0,06
720 000	US Foods Inc**	4,75 %	15/02/2029	684 363	0,12
565 000	US Foods Inc**	6,88 %	15/09/2028	582 295	0,11
950 000	US Foods Inc**	7,25 %	15/01/2032	991 764	0,18
455 000	USI Inc**	7,50 %	15/01/2032	466 398	0,08
775 000	Valaris Ltd**	8,38 %	30/04/2030	794 681	0,14
950 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	707 313	0,13
550 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88 %	21/01/2024	486 079	0,09
1 700 000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01/06/2028	1 718 372	0,31
1 210 000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01/06/2031	1 211 195	0,22
860 000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01/02/2029	910 561	0,16
550 000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01/02/2032	573 245	0,10
1 000 000	Verde Purchaser LLC**	10,50 %	30/11/2030	1 008 900	0,18
1 240 000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00 %	15/02/2030	984 834	0,18
605 000	Victoria's Secret & Co**	4,63 %	15/07/2029	506 125	0,09
1 310 000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50 %	15/05/2029	1 267 251	0,23

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 95,40 % (31 décembre 2022 : 81,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 665 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01/02/2030	1 164 137	0,21
390 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01/05/2027	335 890	0,06
335 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01/06/2028	283 925	0,05
335 000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01/05/2029	313 097	0,06
355 000	Vistra Operations Co LLC**	5,63 %	15/02/2027	350 392	0,06
2 175 000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15/10/2031	2 260 562	0,41
1 960 000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15/04/2029	1 852 716	0,33
1 015 000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,25 %	31/01/2031	887 597	0,16
301 000	VTR Finance NV**	6,38 %	15/07/2028	78 805	0,01
360 000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06/10/2028	372 528	0,07
1 290 000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15/10/2028	1 250 348	0,22
1 530 000	White Cap Parent LLC**	8,25 %	15/03/2026	1 524 894	0,27
835 000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01/10/2031	876 234	0,16
3 260 000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15/06/2030	3 410 866	0,61
865 000	WMG Acquisition Corp**	3,75 %	01/12/2029	788 599	0,14
355 000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15/08/2029	312 793	0,06
1 920 000	XHR LP**	4,88 %	01/06/2029	1 769 530	0,32
35 000	XPO Inc**	6,25 %	01/06/2028	35 486	0,01
1 045 000	XPO Inc**	7,13 %	01/06/2031	1 082 897	0,19
585 000	XPO Inc**	7,13 %	01/02/2032	604 134	0,11
300 000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20/05/2026	174 837	0,03
800 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	5,85 %	21/06/2024	799 247	0,14
440 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16/10/2028	467 194	0,09
500 000	YPF SA*	6,95 %	21/07/2027	447 886	0,08
500 000	YPF SA**	7,00 %	15/12/2047	378 228	0,07
500 000	YPF SA*	8,50 %	27/06/2029	463 548	0,08
735 000	Yum! Brands Inc*	3,63 %	15/03/2031	663 649	0,12
40 000	Yum! Brands Inc**	4,75 %	15/01/2030	38 816	0,01
245 000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01/03/2027	196 685	0,04
355 000	ZF North America Capital Inc**	4,75 %	29/04/2025	351 200	0,06
315 000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14/04/2028	326 622	0,06
535 000	ZF North America Capital Inc**	7,13 %	14/04/2030	570 823	0,10
185 000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15/10/2030	169 931	0,03
2 030 000	Ziggo BV*	4,88 %	15/01/2030	1 813 167	0,32
790 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp**	3,88 %	01/02/2029	717 020	0,13
Total – Dollar américain				418 751 767	75,03
Total des obligations d'entreprise				532 499 481	95,40

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Prêts à terme 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,31 %)					
Dollar américain					
4 933	Starwood Property Mortgage LLC	8,71 %	26/07/2026	4 933	0,00
Total des prêts à terme[†]				4 933	0,00
Total des investissements				532 504 414	95,40

Contrats de change à terme 2,14 % (31 décembre 2022 : 3,82 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
898 378 EUR	961 324 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	31 688	0,01
2 187 229 EUR	2 341 696 USD	18/01/2024	UBS AG	4	75 930	0,01
21 182 960 EUR	23 168 311 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	246 011	0,05
2 810 095 GBP	3 548 318 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	34 305	0,01
1 671 139 GBP	2 049 004 USD	18/01/2024	UBS AG	4	81 549	0,01
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
1 565 AUD	1 031 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	37	0,00
205 AUD	135 USD	18/01/2024	UBS AG	1	5	0,00
39 326 AUD	25 326 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	1 522	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
906 465 CHF	1 045 005 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	33 762	0,01
3 569 614 CHF	4 051 785 USD	18/01/2024	UBS AG	7	196 345	0,03
78 898 130 CHF	88 202 593 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	5 692 568	1,03
32 259 USD	26 940 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	199	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 030 137 EUR	1 110 288 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	28 361	0,00
58 382 707 EUR	62 244 767 USD	18/01/2024	UBS AG	5	2 287 832	0,41
59 186 586 EUR	63 087 794 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	27	2 333 363	0,41
45 569 USD	41 008 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	240	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
202 228 GBP	254 506 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	3 317	0,00
18 206 977 GBP	22 367 379 USD	18/01/2024	UBS AG	4	844 911	0,16
1 183 989 GBP	1 465 810 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	35	43 672	0,00
61 710 USD	48 358 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	57	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					11 935 674	2,14

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	544 440 088	97,54

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (1,21 %) (31 décembre 2022 : (2,80 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
90 430 EUR	100 000 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(44)	(0,00)
375 417 EUR	327 029 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 970)	(0,00)
935 858 EUR	819 679 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(10 579)	(0,00)
33 340 GBP	38 714 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(287)	(0,00)
1 840 618 GBP	2 348 408 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1 782)	(0,00)
6 419 437 USD	5 867 308 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(65 918)	(0,02)
72 692 USD	57 866 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 082)	(0,00)
114 576 074 USD	107 621 530 EUR	18/01/2024	UBS AG	2	(4 382 047)	(0,79)
20 651 320 USD	16 819 926 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(792 602)	(0,14)
1 949 579 USD	1 597 060 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(86 532)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
245 AUD	168 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
159 USD	251 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(12)	(0,00)
155 USD	244 AUD	18/01/2024	UBS AG	1	(12)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
491 000 CHF	584 944 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(614)	(0,00)
543 078 USD	483 199 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(31 968)	(0,01)
529 683 USD	467 994 CHF	18/01/2024	UBS AG	1	(27 268)	(0,00)
3 497 645 USD	3 087 196 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	82	(176 371)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
550 792 EUR	610 270 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1 459)	(0,00)
46 251 EUR	51 406 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(283)	(0,00)
1 196 381 USD	1 128 477 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(50 966)	(0,02)
11 940 473 USD	11 203 653 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(443 346)	(0,08)
18 395 227 USD	17 196 600 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	83	(612 825)	(0,10)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
92 070 GBP	117 768 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(387)	(0,00)
169 GBP	217 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
284 770 USD	234 277 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(13 913)	(0,00)
1 448 163 USD	1 164 105 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	56	(35 967)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(6 738 234)	(1,21)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(6 738 234)	(1,21)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	537 701 854	96,33
Autres éléments de l'actif net	20 462 051	3,67
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	558 163 905	100,00

Global High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	142 684 669	25,23
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	388 697 612	68,72
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	1 122 133	0,20
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	5 197 440	0,92
Total des investissements		537 701 854	95,07

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %)					
Dollar canadien					
455 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	2,50 %	14/05/2030	308 382	0,36
195 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada [†]	4,45 %	27/02/2047	136 218	0,16
455 000	Canadian Pacific Railway Co [†]	2,54 %	28/02/2028	323 484	0,37
455 000	Enbridge Inc [†]	4,24 %	27/08/2042	301 745	0,35
410 000	TELUS Corp [†]	2,75 %	08/07/2026	299 375	0,34
325 000	TELUS Corp [*]	4,40 %	01/04/2043	221 589	0,26
620 000	Thomson Reuters Corp [†]	2,24 %	14/05/2025	454 579	0,52
Total – Dollar canadien				2 045 372	2,36
Euro					
100 000	ABN AMRO Bank NV [*]	0,60 %	15/01/2027	102 005	0,12
200 000	ABN AMRO Bank NV [*]	5,50 %	21/09/2033	231 515	0,27
200 000	Allianz SE [*]	5,82 %	25/07/2053	242 568	0,28
139 000	American Tower Corp [*]	0,88 %	21/05/2029	134 061	0,15
150 000	American Tower Corp [*]	0,95 %	05/10/2030	139 291	0,16
200 000	American Tower Corp [*]	4,13 %	16/05/2027	225 846	0,26
250 000	Anheuser-Busch InBev SA [*]	2,75 %	17/03/2036	264 224	0,30
200 000	Arkema SA [*]	4,25 %	20/05/2030	231 094	0,27
200 000	Aroundtown SA [*]	1,00 %	07/01/2025	210 939	0,24
400 000	Aroundtown SA [*]	1,45 %	09/07/2028	345 680	0,40
300 000	Aroundtown SA [*]	1,63 %	31/01/2028	269 533	0,31
300 000	AT&T Inc [*]	2,45 %	15/03/2035	295 677	0,34
300 000	AT&T Inc [*]	4,30 %	18/11/2034	350 946	0,40
300 000	ATF Netherlands BV [*]	7,08 %	29/12/2049	145 907	0,17
190 000	Athene Global Funding [*]	0,83 %	08/01/2027	193 779	0,22
157 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd [*]	1,63 %	11/03/2081	156 960	0,18
100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd [*]	5,10 %	03/02/2033	113 704	0,13
100 000	Banco Santander SA [*]	4,88 %	18/10/2031	117 776	0,14
150 000	Bank of America Corp [*]	1,95 %	27/10/2026	160 924	0,18
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	3,88 %	16/06/2032	109 299	0,13
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA [*]	4,38 %	02/05/2030	114 969	0,13
100 000	Barclays Plc [*]	4,92 %	08/08/2030	115 183	0,13
500 000	Bayerische Landesbank [*]	7,00 %	05/01/2034	573 149	0,66
100 000	BP Capital Markets Plc [*]	1,10 %	15/11/2034	87 459	0,10
100 000	BPCE SA [*]	4,75 %	14/06/2034	117 770	0,13
100 000	BPCE SA [*]	5,13 %	25/01/2035	113 890	0,13
100 000	BPCE SA [*]	5,75 %	01/06/2033	116 933	0,13
100 000	BUPA Finance Plc [*]	5,00 %	12/10/2030	118 891	0,14
300 000	Carmila SA [*]	5,50 %	09/10/2028	343 990	0,40
100 000	Commerzbank AG [*]	5,13 %	18/01/2030	115 809	0,13

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Euro (suite)					
100 000	Commerzbank AG*	6,75 %	05/10/2033	117 861	0,14
136 000	Digital Dutch Finco BV*	1,00 %	15/01/2032	119 932	0,14
310 000	Digital Dutch Finco BV*	1,25 %	01/02/2031	287 094	0,33
322 000	Discovery Communications LLC*	1,90 %	19/03/2027	339 094	0,39
100 000	Duke Energy Corp*	3,85 %	15/06/2034	109 537	0,13
100 000	Electricite de France SA*	4,75 %	12/10/2034	119 410	0,14
100 000	Enel SpA*	6,63 %	29/12/2049	117 799	0,14
200 000	Fastighets AB Balder*	1,88 %	23/01/2026	201 802	0,23
269 000	Global Payments Inc*	4,88 %	17/03/2031	312 709	0,36
120 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,63 %	24/07/2025	117 831	0,14
400 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,00 %	13/04/2028	318 237	0,37
117 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	03/03/2027	102 753	0,12
740 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	1,38 %	24/07/2028	589 046	0,68
410 000	HSBC Holdings Plc*	4,79 %	10/03/2032	479 820	0,55
200 000	Imerys SA*	4,75 %	29/11/2029	224 722	0,26
100 000	ING Groep NV*	4,75 %	23/05/2034	117 770	0,14
150 000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,63 %	08/03/2033	178 659	0,21
400 000	JPMorgan Chase & Co*	4,46 %	13/11/2031	466 164	0,54
100 000	Linde Plc*	3,63 %	12/06/2034	115 899	0,13
200 000	McDonald's Corp*	4,13 %	28/11/2035	233 469	0,27
95 000	Metropolitan Life Global Funding I*	4,00 %	05/04/2028	108 369	0,12
165 000	Morgan Stanley*	5,15 %	25/01/2034	200 719	0,23
73 000	Nasdaq Inc*	0,90 %	30/07/2033	64 076	0,07
160 000	National Grid North America Inc*	4,67 %	12/09/2033	188 934	0,22
186 000	National Grid Plc*	2,95 %	30/03/2030	200 466	0,23
483 000	Nationwide Building Society*	2,00 %	25/07/2029	523 616	0,60
130 000	Nationwide Building Society*	4,50 %	01/11/2026	148 156	0,17
249 000	NatWest Group Plc*	0,67 %	14/09/2029	239 407	0,28
121 000	NatWest Group Plc*	1,04 %	14/09/2032	118 288	0,14
125 000	Nordea Bank Abp*	1,00 %	27/06/2029	135 245	0,16
100 000	Orsted AS*	5,25 %	29/12/2049	110 355	0,13
175 000	Procter & Gamble Co*	3,25 %	02/08/2031	199 768	0,23
200 000	Sandoz Finance BV*	4,50 %	17/11/2033	234 760	0,27
200 000	Sogecap SA*	6,50 %	16/05/2044	238 995	0,27
831 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	789 532	0,91
155 000	Svenska Handelsbanken AB*	5,00 %	16/08/2034	179 842	0,21
500 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,38 %	18/01/2031	523 913	0,60
124 000	TotalEnergies SE*	1,63 %	29/12/2049	122 878	0,14
200 000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,50 %	23/11/2026	225 751	0,26
600 000	UBS Group AG*	3,25 %	02/04/2026	657 056	0,76

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Euro (suite)					
365 000	UBS Group AG*	4,38 %	11/01/2031	416 890	0,48
200 000	UBS Group AG*	4,75 %	17/03/2032	233 232	0,27
392 000	Verizon Communications Inc*	0,75 %	22/03/2032	356 057	0,41
116 000	Verizon Communications Inc*	4,25 %	31/10/2030	136 021	0,16
100 000	Volkswagen Bank GmbH*	4,63 %	03/05/2031	116 027	0,13
100 000	Volkswagen International Finance NV*	4,25 %	29/03/2029	114 917	0,13
Total - Euro				17 112 649	19,72
Livre sterling					
150 000	Admiral Group Plc*	8,50 %	06/01/2034	210 462	0,24
225 000	Barclays Plc*	7,09 %	06/11/2029	305 794	0,35
152 000	Barclays Plc*	8,41 %	14/11/2032	206 909	0,24
539 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl**	2,63 %	20/10/2028	587 440	0,68
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl*	4,88 %	29/04/2032	113 428	0,13
200 000	British Telecommunications Plc*	5,75 %	13/02/2041	263 582	0,30
200 000	Coventry Building Society*	7,00 %	07/11/2027	265 679	0,31
90 000	Danske Bank A/S*	2,25 %	14/01/2028	104 857	0,12
100 000	Electricite de France SA*	6,00 %	29/12/2049	124 432	0,14
214 000	GE Capital UK Funding Unlimited Co*	8,00 %	14/01/2039	339 541	0,39
130 000	Holcim Sterling Finance Netherlands BV*	2,25 %	04/04/2034	128 326	0,15
200 000	Intesa Sanpaolo SpA*	5,15 %	10/06/2030	231 274	0,27
100 000	Intesa Sanpaolo SpA**	6,63 %	31/05/2033	134 879	0,16
100 000	Logicor Financing Sarl*	2,75 %	15/01/2030	105 160	0,12
100 000	National Grid Electricity Distribution South West Plc*	5,82 %	31/07/2041	136 597	0,16
115 000	NatWest Group Plc*	7,42 %	06/06/2033	153 325	0,18
103 000	Orsted A/S*	5,13 %	13/09/2034	130 967	0,15
240 000	OSB Group Plc*	9,50 %	07/09/2028	315 151	0,36
300 000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13/11/2033	410 434	0,47
165 000	Phoenix Group Holdings Plc*	5,63 %	28/04/2031	199 416	0,23
200 000	Phoenix Group Holdings Plc*	7,75 %	06/12/2053	267 000	0,31
100 000	Principality Building Society*	8,63 %	12/07/2028	138 056	0,16
200 000	RAC Bond Co Plc*	8,25 %	06/11/2028	274 881	0,32
200 000	Rothsay Life Plc*	7,73 %	16/05/2033	272 271	0,31
113 000	Santander UK Group Holdings Plc*	7,10 %	16/11/2027	149 903	0,17
100 000	SW Finance I Plc*	7,38 %	12/12/2041	136 882	0,16
100 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	8,25 %	25/04/2040	143 360	0,16
120 000	Virgin Money UK Plc*	5,13 %	11/12/2030	146 851	0,17
215 000	Virgin Money UK Plc*	7,63 %	23/08/2029	291 719	0,34
100 000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18/09/2027	133 353	0,15
Total – Livre sterling				6 421 929	7,40

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Dollar américain					
525 000	AbbVie Inc*	4,05 %	21/11/2039	474 332	0,55
500 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	1,75 %	30/01/2026	464 608	0,54
235 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,00 %	29/10/2028	214 667	0,25
180 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,40 %	29/10/2033	154 673	0,18
230 000	Air Lease Corp*	3,38 %	01/07/2025	222 733	0,26
305 000	Air Lease Corp*	4,63 %	01/10/2028	298 380	0,34
246 058	American Airlines 2021-1 Class A Pass Through Trust**	2,88 %	11/07/2034	209 295	0,24
180 000	American Express Co**	6,49 %	30/10/2031	195 306	0,23
400 000	Amgen Inc**	2,80 %	15/08/2041	291 154	0,34
110 000	Amgen Inc**	4,20 %	22/02/2052	93 233	0,11
250 000	Amgen Inc**	4,40 %	01/05/2045	222 214	0,26
615 000	Amgen Inc**	5,15 %	02/03/2028	629 860	0,73
695 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc*	5,45 %	23/01/2039	733 480	0,85
360 000	Appalachian Power Co**	3,70 %	01/05/2050	270 111	0,31
255 000	Apple Inc**	2,38 %	08/02/2041	186 563	0,22
500 000	Apple Inc**	3,45 %	09/02/2045	416 939	0,48
315 000	AT&T Inc*	3,50 %	01/06/2041	250 353	0,29
400 000	AT&T Inc*	4,35 %	01/03/2029	394 968	0,46
1 000 000	Athene Global Funding**	1,61 %	29/06/2026	905 681	1,04
215 000	Baltimore Gas & Electric Co**	4,55 %	01/06/2052	197 359	0,23
685 000	Bank of America Corp**	1,90 %	23/07/2031	560 729	0,65
415 000	Bank of America Corp**	2,59 %	29/04/2031	357 875	0,41
400 000	Barclays Plc*	2,85 %	07/05/2026	385 827	0,44
200 000	Barclays Plc*	2,89 %	24/11/2032	164 029	0,19
275 000	Barclays Plc*	4,97 %	16/05/2029	270 223	0,31
125 000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada*	5,10 %	11/05/2033	128 337	0,15
500 000	BNP Paribas SA**	2,22 %	09/06/2026	477 561	0,55
275 000	BNP Paribas SA**	4,25 %	15/10/2024	271 990	0,31
185 000	Boeing Co*	3,63 %	01/02/2031	171 916	0,20
260 000	Boeing Co*	5,71 %	01/05/2040	269 091	0,31
205 000	Boeing Co*	5,81 %	01/05/2050	212 432	0,24
160 000	Boeing Co*	5,93 %	01/05/2060	165 965	0,19
200 000	Bristol-Myers Squibb Co**	4,35 %	15/11/2047	176 541	0,20
190 000	Bristol-Myers Squibb Co*	6,40 %	15/11/2063	220 349	0,25
335 000	Capital One Financial Corp*	4,20 %	29/10/2025	328 712	0,38
125 000	Carrier Global Corp**	5,90 %	15/03/2034	135 571	0,16
450 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57 %	01/12/2031	399 686	0,46
460 000	Centene Corp*	2,45 %	15/07/2028	410 023	0,47
460 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	2,25 %	15/01/2029	399 391	0,46
185 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	2,80 %	01/04/2031	156 173	0,18

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
330 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01/03/2050	255 867	0,29
185 000	Cigna Group*	4,90 %	15/12/2048	176 094	0,20
285 000	Citibank NA**	5,80 %	29/09/2028	297 761	0,34
435 000	Citigroup Inc**	3,89 %	10/01/2028	420 884	0,49
275 000	Citigroup Inc**	4,41 %	31/03/2031	263 252	0,30
210 000	Citigroup Inc**	6,17 %	25/05/2034	217 384	0,25
120 000	CNH Industrial Capital LLC*	5,45 %	14/10/2025	120 589	0,14
200 000	Comcast Corp**	3,40 %	15/07/2046	155 125	0,18
380 000	Comcast Corp**	3,75 %	01/04/2040	327 083	0,38
480 000	Comcast Corp**	4,80 %	15/05/2033	486 202	0,56
250 000	Constellation Brands Inc*	3,15 %	01/08/2029	232 540	0,27
520 000	Constellation Brands Inc*	4,75 %	09/05/2032	518 363	0,60
535 000	Cooperatieve Rabobank UA**	5,50 %	18/07/2025	540 958	0,62
235 000	Corebridge Financial Inc*	5,75 %	15/01/2034	240 386	0,28
540 000	Cox Communications Inc**	5,70 %	15/06/2033	562 948	0,65
500 000	CVS Health Corp*	2,70 %	21/08/2040	356 765	0,41
225 000	CVS Health Corp*	5,05 %	25/03/2048	210 639	0,24
445 000	CVS Health Corp*	5,13 %	21/02/2030	452 167	0,52
700 000	Dell International LLC/EMC Corp**	5,30 %	01/10/2029	721 393	0,83
452 000	Dominion Energy Inc*	3,07 %	15/08/2024	444 695	0,51
520 000	Dominion Energy Inc*	5,38 %	15/11/2032	534 351	0,62
405 000	DTE Energy Co**	2,53 %	01/10/2024	395 708	0,46
250 000	Emerson Electric Co*	2,80 %	21/12/2051	172 007	0,20
370 000	Enbridge Inc*	5,70 %	08/03/2033	384 733	0,44
335 000	Energy Transfer LP*	6,55 %	01/12/2033	364 026	0,42
200 000	Entergy Corp*	3,75 %	15/06/2050	151 270	0,17
190 000	Equitable Holdings Inc**	5,00 %	20/04/2048	176 784	0,20
300 000	Exelon Corp**	4,45 %	15/04/2046	262 098	0,30
640 000	F&G Global Funding**	5,15 %	07/07/2025	631 025	0,73
400 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	07/11/2028	418 796	0,48
165 000	Fox Corp**	6,50 %	13/10/2033	178 707	0,21
640 000	GE HealthCare Technologies Inc**	5,60 %	15/11/2025	645 880	0,74
190 000	General Motors Financial Co Inc*	3,60 %	21/06/2030	172 532	0,20
200 000	General Motors Financial Co Inc*	5,80 %	23/06/2028	205 664	0,24
100 000	Gilead Sciences Inc**	5,25 %	15/10/2033	104 275	0,12
115 000	Gilead Sciences Inc**	5,55 %	15/10/2053	124 707	0,14
470 000	Goldman Sachs Group Inc**	1,54 %	10/09/2027	426 486	0,49
900 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81 %	23/04/2029	854 979	0,99
400 000	Home Depot Inc*	4,25 %	01/04/2046	361 894	0,42
1 125 000	HSBC Holdings Plc*	2,01 %	22/09/2028	1 002 020	1,15

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
195 000	Humana Inc**	5,50 %	15/03/2053	202 648	0,23
410 000	Intel Corp**	4,88 %	10/02/2028	417 079	0,48
185 000	Intel Corp**	4,90 %	05/08/2052	181 241	0,21
120 000	Intel Corp**	5,70 %	10/02/2053	129 858	0,15
160 000	International Business Machines Corp*	4,00 %	20/06/2042	139 459	0,16
285 000	Intesa Sanpaolo SpA**	7,78 %	20/06/2054	296 555	0,34
200 000	Intesa Sanpaolo SpA**	8,25 %	21/11/2033	217 194	0,25
585 000	ITC Holdings Corp**	2,95 %	14/05/2030	515 549	0,59
205 000	John Deere Capital Corp*	4,95 %	14/07/2028	210 296	0,24
415 000	JPMorgan Chase & Co**	0,97 %	23/06/2025	405 373	0,47
230 000	JPMorgan Chase & Co**	1,47 %	22/09/2027	208 475	0,24
500 000	JPMorgan Chase & Co**	2,30 %	15/10/2025	487 308	0,56
900 000	JPMorgan Chase & Co**	4,01 %	23/04/2029	866 653	1,00
155 000	JPMorgan Chase & Co**	6,25 %	23/10/2034	168 108	0,19
410 000	Kenvue Inc**	5,00 %	22/03/2030	423 529	0,49
145 000	Kinder Morgan Inc*	5,55 %	01/06/2045	139 745	0,16
280 000	KLA Corp**	4,95 %	15/07/2052	283 186	0,33
250 000	L3Harris Technologies Inc*	5,40 %	15/01/2027	255 310	0,29
250 000	L3Harris Technologies Inc*	5,40 %	31/07/2033	260 051	0,30
520 000	Lloyds Banking Group Plc*	3,87 %	09/07/2025	515 190	0,59
230 000	Lloyds Banking Group Plc*	7,95 %	15/11/2033	263 137	0,30
275 000	Lowe's Cos Inc*	3,00 %	15/10/2050	187 300	0,22
230 000	Lowe's Cos Inc*	3,75 %	01/04/2032	215 364	0,25
400 000	Marathon Petroleum Corp**	4,70 %	01/05/2025	397 619	0,46
315 000	Mars Inc**	4,55 %	20/04/2028	316 897	0,37
325 000	Marvell Technology Inc**	5,75 %	15/02/2029	336 015	0,39
125 000	Marvell Technology Inc**	5,95 %	15/09/2033	132 647	0,15
285 000	McDonald's Corp*	3,63 %	01/09/2049	228 715	0,26
400 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC**	5,25 %	29/11/2027	408 995	0,47
85 000	Merck & Co Inc*	2,90 %	10/12/2061	56 869	0,07
305 000	Meta Platforms Inc**	5,60 %	15/05/2053	330 814	0,38
330 000	Mohawk Industries Inc*	5,85 %	18/09/2028	342 382	0,39
370 000	Molson Coors Beverage Co*	3,00 %	15/07/2026	354 577	0,41
240 000	Morgan Stanley**	1,93 %	28/04/2032	193 090	0,22
500 000	Morgan Stanley**	2,70 %	22/01/2031	437 403	0,50
405 000	Morgan Stanley**	5,12 %	01/02/2029	407 070	0,47
375 000	Mosaic Co*	5,38 %	15/11/2028	383 048	0,44
265 000	MPLX LP*	5,00 %	01/03/2033	259 734	0,30
605 000	Nationwide Building Society*	6,56 %	18/10/2027	626 651	0,72
410 000	NatWest Group Plc*	5,81 %	13/09/2029	420 780	0,49

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
310 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc [*]	5,25 %	28/02/2053	305 115	0,35
300 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ^{**}	4,30 %	18/06/2029	291 678	0,34
150 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc ^{**}	5,00 %	15/01/2033	150 331	0,17
285 000	Occidental Petroleum Corp [*]	6,13 %	01/01/2031	296 231	0,34
380 000	Occidental Petroleum Corp ^{**}	6,45 %	15/09/2036	402 569	0,46
500 000	Oracle Corp [*]	2,88 %	25/03/2031	443 161	0,51
200 000	Oracle Corp [*]	4,00 %	15/07/2046	160 664	0,19
260 000	Oracle Corp [*]	4,90 %	06/02/2033	258 960	0,30
440 000	Oracle Corp [*]	6,15 %	09/11/2029	473 663	0,55
205 000	PACCAR Financial Corp ^{**}	4,95 %	10/08/2028	211 615	0,24
190 000	Pacific Gas & Electric Co [*]	6,95 %	15/03/2034	208 946	0,24
390 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd [*]	5,11 %	19/05/2043	388 849	0,45
295 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd [*]	5,34 %	19/05/2063	298 076	0,34
185 000	Phillips 66 [*]	3,30 %	15/03/2052	132 678	0,15
130 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	6,62 %	20/10/2027	134 907	0,16
155 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	6,88 %	20/10/2034	172 137	0,20
285 000	Public Service Enterprise Group Inc [*]	6,13 %	15/10/2033	306 576	0,35
260 000	QUALCOMM Inc ^{**}	6,00 %	20/05/2053	299 451	0,35
220 000	Quest Diagnostics Inc [*]	6,40 %	30/11/2033	244 090	0,28
575 000	Rogers Communications Inc ^{**}	4,50 %	15/03/2042	507 884	0,59
355 000	Rogers Communications Inc [*]	5,00 %	15/03/2044	334 171	0,39
225 000	RTX Corp [*]	4,63 %	16/11/2048	205 667	0,24
155 000	RTX Corp [*]	6,40 %	15/03/2054	179 569	0,21
500 000	Societe Generale SA ^{**}	3,63 %	01/03/2041	341 549	0,39
155 000	Southern California Edison Co [*]	4,88 %	01/03/2049	142 503	0,16
320 000	Southern Co [*]	4,85 %	15/06/2028	322 611	0,37
315 000	Sprint Capital Corp ^{**}	8,75 %	15/03/2032	389 163	0,45
250 000	Synchrony Bank [*]	5,40 %	22/08/2025	246 387	0,28
370 000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd ^{**}	3,03 %	09/07/2040	284 598	0,33
500 000	T-Mobile USA Inc ^{**}	3,75 %	15/04/2027	485 114	0,56
140 000	T-Mobile USA Inc ^{**}	4,50 %	15/04/2050	123 828	0,14
235 000	T-Mobile USA Inc ^{**}	5,80 %	15/09/2062	252 294	0,29
145 000	Truist Financial Corp ^{**}	5,87 %	08/06/2034	148 015	0,17
200 000	Tucson Electric Power Co [*]	3,25 %	01/05/2051	138 127	0,16
380 000	Union Pacific Corp [*]	3,20 %	20/05/2041	304 579	0,35
1 164 570	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust ^{**}	5,88 %	15/10/2027	1 180 402	1,36
383 000	United Airlines 2023-1 Class A Pass Through Trust ^{**}	5,80 %	15/01/2036	389 897	0,45
255 000	UnitedHealth Group Inc [*]	5,20 %	15/04/2063	260 591	0,30
155 000	UnitedHealth Group Inc [*]	6,05 %	15/02/2063	179 013	0,21
450 000	Verizon Communications Inc [*]	2,85 %	03/09/2041	332 785	0,38

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 93,78 % (31 décembre 2022 : 94,02 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Vodafone Group Plc**	4,38 %	19/02/2043	349 152	0,40
185 000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19/06/2049	167 895	0,19
260 000	Walmart Inc*	4,50 %	15/04/2053	252 926	0,29
285 000	Walt Disney Co*	3,60 %	13/01/2051	229 286	0,26
225 000	Warnermedia Holdings Inc**	3,76 %	15/03/2027	215 672	0,25
205 000	Warnermedia Holdings Inc**	5,05 %	15/03/2042	180 826	0,21
250 000	Waste Management Inc*	4,88 %	15/02/2029	256 000	0,30
250 000	Waste Management Inc*	4,88 %	15/02/2034	255 146	0,29
1 090 000	WEC Energy Group Inc*	4,75 %	09/01/2026	1 086 194	1,25
305 000	Wells Fargo & Co**	5,57 %	25/07/2029	311 607	0,36
455 000	Wells Fargo & Co**	6,30 %	23/10/2029	479 816	0,55
80 000	Westlake Corp*	3,38 %	15/08/2061	51 618	0,06
365 000	Zimmer Biomet Holdings Inc*	3,05 %	15/01/2026	352 508	0,41
Total – Dollar américain				55 796 371	64,30
Total des obligations d'entreprise				81 376 321	93,78
Obligations d'État 2,40 % (31 décembre 2022 : 3,21 %)					
Euro					
530 000	European Union	0,80 %	04/07/2025	568 053	0,65
175 000	European Union	2,00 %	04/10/2027	190 483	0,22
Total - Euro				758 536	0,87
Dollar américain					
250 000	United States Treasury Note/Bond	4,13 %	15/08/2053	252 774	0,29
635 000	United States Treasury Note/Bond	4,38 %	15/12/2026	641 300	0,74
420 000	United States Treasury Note/Bond	4,38 %	30/11/2028	429 844	0,50
Total – Dollar américain				1 323 918	1,53
Total des obligations d'État*				2 082 454	2,40
Total des investissements				83 458 775	96,18

Contrats de change à terme 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,01 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
27 800 EUR	29 627 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	1 101	0,00
1 047 EUR	1 143 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	14	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					1 115	0,00

Global Investment Grade Credit – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	83 459 890	96,18

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (1,28 %) (31 décembre 2022 : (1,91 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
5 341 USD	5 000 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(186)	(0,00)
432 310 USD	395 834 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(5 220)	(0,01)
6 987 605 USD	5 723 090 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(308 829)	(0,36)
1 940 938 USD	2 640 019 CAD	18/01/2024	UBS AG	1	(61 656)	(0,07)
1 112 USD	1 050 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(49)	(0,00)
359 825 USD	283 497 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(1 609)	(0,00)
17 008 463 USD	16 047 911 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(729 896)	(0,84)

Catégories couvertes en EUR

181 EUR	201 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
165 USD	153 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(5)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(1 107 450)	(1,28)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 107 450)	(1,28)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	82 352 440	94,90
Autres éléments de l'actif net	4 425 385	5,10
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	86 777 825	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	50 897 570	57,87
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	30 737 422	34,95
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	1 823 783	2,07
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	(1 106 335)	(1,26)
Total des investissements	82 352 440	93,63

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 2,78 % (31 décembre 2022 : 5,64 %)					
Euro					
76 813	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	6,88 %	24/02/2058	84 280	0,13
161 283	FTA Santander Consumo 4 Class C	2,20 %	18/09/2032	169 848	0,26
118 199	Futura S.r.l. 2019-1 Class A	6,97 %	31/07/2044	130 107	0,20
Total - Euro				384 235	0,59
Livre sterling					
53 220	Towd Point Mortgage Funding 2018 - Auburn 12 Plc Class A	6,69 %	20/02/2045	67 935	0,10
Total – Livre sterling				67 935	0,10
Dollar américain					
183 840	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	8,10 %	25/02/2030	189 062	0,29
132 535	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	7,65 %	25/08/2030	134 544	0,20
445 617	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	7,25 %	25/07/2030	448 678	0,69
147 123	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	7,80 %	25/04/2030	150 100	0,23
428 781	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	8,70 %	25/07/2029	443 189	0,68
Total – Dollar américain				1 365 573	2,09
Total des titres adossés à des actifs**				1 817 743	2,78
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %)					
Euro					
100 000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15/07/2027	105 742	0,16
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	29/12/2049	106 312	0,16
100 000	Adevinta ASA*	3,00 %	15/11/2027	110 184	0,17
150 000	Allwyn International AS**	3,88 %	15/02/2027	159 898	0,24
100 000	Altice Financing SA**	4,25 %	15/08/2029	98 335	0,15
147 000	Altice France Holding SA*	4,00 %	15/02/2028	72 398	0,11
100 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	88 599	0,14
100 000	American Tower Corp*	0,88 %	21/05/2029	96 447	0,15
150 000	Anheuser-Busch InBev SA*	2,00 %	23/01/2035	148 937	0,23
130 000	Anheuser-Busch InBev SA*	2,75 %	17/03/2036	137 397	0,21
120 000	Apple Inc*	0,50 %	15/11/2031	113 276	0,17
100 000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01/04/2025	110 220	0,17
150 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	3,00 %	01/09/2029	134 069	0,20
139 000	Ashland Services BV**	2,00 %	30/01/2028	143 047	0,22
100 000	Assemblin Group AB**	8,96 %	05/07/2029	112 373	0,17
100 000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15/07/2028	108 504	0,17
100 000	Avis Budget Finance Plc**	7,25 %	31/07/2030	118 589	0,18
100 000	Banco Santander SA*	4,88 %	18/10/2031	117 776	0,18

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Euro (suite)					
103 000	Banijay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	120 307	0,18
107 000	Banijay Group SAS**	6,50 %	01/03/2026	118 365	0,18
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	1,25 %	03/06/2030	287 201	0,44
270 000	Barclays Plc*	0,58 %	09/08/2029	257 015	0,39
100 000	Bayer AG*	2,38 %	12/11/2079	106 232	0,16
100 000	Bayer AG*	5,38 %	25/03/2082	105 272	0,16
100 000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05/01/2034	114 630	0,18
178 000	BCP V Modular Services Finance Plc**	6,75 %	30/11/2029	162 048	0,25
100 000	Benteler International AG*	9,38 %	15/05/2028	118 283	0,18
100 000	Birkenstock Financing Sarl*	5,25 %	30/04/2029	110 171	0,17
100 000	Boels Topholding BV**	6,25 %	15/02/2029	115 717	0,18
171 000	Booking Holdings Inc*	0,50 %	08/03/2028	171 492	0,26
100 000	BUPA Finance Plc*	5,00 %	12/10/2030	118 891	0,18
100 000	Carmila SA*	5,50 %	09/10/2028	114 663	0,18
100 000	CECONOMY AG*	1,75 %	24/06/2026	96 267	0,15
100 000	Cellnex Finance Co SA*	1,50 %	08/06/2028	101 404	0,15
150 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH**	4,38 %	15/01/2028	161 932	0,25
100 000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31/07/2028	115 543	0,18
100 000	Constellium SE*	4,25 %	15/02/2026	110 187	0,17
100 000	Coty Inc**	3,88 %	15/04/2026	110 496	0,17
100 000	CPI Property Group SA*	1,75 %	14/01/2030	63 146	0,10
100 000	Ctec II GmbH**	5,25 %	15/02/2030	99 255	0,15
100 000	Dana Financing Luxembourg Sarl*	8,50 %	15/07/2031	121 180	0,19
100 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,00 %	29/05/2026	107 760	0,16
100 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,75 %	11/02/2028	109 230	0,17
200 000	Digital Intrepid Holding BV*	0,63 %	15/07/2031	173 715	0,27
100 000	Douglas GmbH*	6,00 %	08/04/2026	109 463	0,17
200 000	EDP - Energias de Portugal SA*	5,94 %	23/04/2083	229 884	0,35
400 000	Electricite de France SA*	7,50 %	29/12/2049	483 505	0,74
150 000	Emerald Debt Merger Sub LLC†	6,38 %	15/12/2030	177 636	0,27
270 000	EnBW International Finance BV*	0,13 %	01/03/2028	269 208	0,41
100 000	Enel SpA*	6,38 %	29/12/2049	115 760	0,18
127 000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31/07/2028	145 983	0,22
100 000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30/06/2029	95 548	0,15
100 000	Ephios Subco 3 Sarl**	7,88 %	31/01/2031	114 517	0,18
100 000	Eroski S Coop*	10,63 %	30/04/2029	114 089	0,17
100 000	Fastighets AB Balder*	2,87 %	02/06/2081	83 656	0,13
100 000	Fiber Bidco SpA*	11,00 %	25/10/2027	120 882	0,18
100 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,87 %	03/08/2027	113 667	0,17

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Euro (suite)					
100 000	Fiserv Inc [*]	1,63 %	01/07/2030	100 065	0,15
100 000	Forvia SE [*]	2,38 %	15/06/2027	104 740	0,16
100 000	Grifols SA [*]	1,63 %	15/02/2025	108 393	0,17
100 000	Gruenthal GmbH ^{**}	4,13 %	15/05/2028	109 588	0,17
100 000	Grupo Antolin-Irausa SA [*]	3,50 %	30/04/2028	84 322	0,13
100 000	Guala Closures SpA [*]	3,25 %	15/06/2028	104 209	0,16
235 000	Haleon Netherlands Capital BV [*]	1,75 %	29/03/2030	239 777	0,37
150 000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,25 %	29/12/2049	87 056	0,13
100 000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,38 %	24/07/2028	79 601	0,12
200 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	3,88 %	15/05/2027	216 944	0,33
100 000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,13 %	15/10/2026	110 393	0,17
100 000	iliad SA [*]	5,38 %	14/06/2027	113 710	0,17
100 000	Imerys SA [*]	4,75 %	29/11/2029	112 361	0,17
200 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc [*]	3,75 %	15/07/2026	213 873	0,33
100 000	International Consolidated Airlines Group SA [*]	3,75 %	25/03/2029	107 086	0,16
100 000	Intrum AB [*]	3,00 %	15/09/2027	84 477	0,13
100 000	IPD 3 BV [*]	8,00 %	15/06/2028	118 206	0,18
100 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	4,50 %	15/07/2028	108 159	0,17
200 000	JPMorgan Chase & Co [*]	4,46 %	13/11/2031	233 082	0,36
100 000	Kapla Holding SAS [*]	3,38 %	15/12/2026	107 204	0,16
100 000	Koninklijke KPN NV [*]	6,00 %	29/12/2049	114 730	0,18
59 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	0,00 %	15/06/2026	61 383	0,09
21 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	0,00 %	15/09/2031	19 222	0,03
27 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	0,01 %	05/05/2027	27 561	0,04
18 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^{**}	0,38 %	09/03/2026	19 003	0,03
47 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ^{**}	0,75 %	28/06/2028	48 302	0,07
32 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	0,75 %	15/01/2029	32 572	0,05
46 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau [*]	1,25 %	30/06/2027	48 865	0,07
100 000	LHMC Finco 2 Sarl [*]	7,25 %	02/10/2025	110 065	0,17
200 000	Lorca Telecom Bondco SA [*]	4,00 %	18/09/2027	216 235	0,33
100 000	Lottomatica SpA ^{**}	7,13 %	01/06/2028	116 710	0,18
100 000	Loxam SAS [*]	5,75 %	15/07/2027	109 040	0,17
100 000	McDonald's Corp [*]	4,13 %	28/11/2035	116 734	0,18
100 000	Medtronic Global Holdings SCA [*]	1,38 %	15/10/2040	81 322	0,12
150 000	Molson Coors Beverage Co [*]	1,25 %	15/07/2024	163 256	0,25
100 000	Mooney Group SpA ^{**}	7,81 %	17/12/2026	108 920	0,17
100 000	Morgan Stanley [*]	0,50 %	26/10/2029	95 474	0,15
100 000	Motion Finco Sarl ^{**}	7,38 %	15/06/2030	113 192	0,17
100 000	Multiversity SRL [*]	8,20 %	30/10/2028	111 155	0,17
100 000	National Grid North America Inc [*]	4,67 %	12/09/2033	118 084	0,18

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Euro (suite)					
150 000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,50 %	21/08/2026	171 131	0,26
100 000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01/10/2028	101 545	0,16
100 000	PCF GmbH*	4,75 %	15/04/2026	81 027	0,12
100 000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01/07/2028	113 946	0,17
100 000	Piaggio & C SpA*	6,50 %	05/10/2030	116 844	0,18
100 000	PrestigeBidCo GmbH**	9,97 %	15/07/2027	112 444	0,17
100 000	Q-Park Holding I BV**	1,50 %	01/03/2025	108 471	0,17
100 000	RCS & RDS SA*	2,50 %	05/02/2025	108 313	0,17
100 000	Sandoz Finance BV*	4,50 %	17/11/2033	117 380	0,18
100 000	SES SA*	5,63 %	29/12/2049	110 651	0,17
100 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	95 010	0,15
87 920	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30/07/2026	97 196	0,15
100 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00 %	15/07/2025	108 314	0,17
100 000	Telecom Italia SpA*	2,38 %	12/10/2027	103 494	0,16
100 000	Telecom Italia SpA*	2,88 %	28/01/2026	107 147	0,16
100 000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31/07/2028	122 993	0,19
100 000	Telefonica Europe BV*	2,88 %	29/12/2049	103 127	0,16
200 000	Telefonica Europe BV*	3,88 %	29/12/2049	214 356	0,33
36 667	Tendam Brands SAU*	11,45 %	31/03/2028	41 253	0,06
150 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63 %	15/10/2028	141 664	0,22
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	6,00 %	31/01/2025	111 818	0,17
100 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,38 %	18/01/2031	104 783	0,16
100 000	Titan Holdings II BV*	5,13 %	15/07/2029	95 140	0,15
92 700	TK Elevator Holdco GmbH**	6,63 %	15/07/2028	94 834	0,14
100 000	TMNL Holding BV**	3,75 %	15/01/2029	105 152	0,16
205 000	Toronto-Dominion Bank*	3,13 %	03/08/2032	221 868	0,34
115 000	Trivium Packaging Finance BV*	3,75 %	15/08/2026	123 323	0,19
150 000	UGI International LLC**	2,50 %	01/12/2029	141 515	0,22
100 000	United Group BV**	5,25 %	01/02/2030	104 982	0,16
270 000	Utah Acquisition Sub Inc*	3,13 %	22/11/2028	290 961	0,44
100 000	Valeo SE*	5,88 %	12/04/2029	118 722	0,18
200 000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	29/12/2049	198 274	0,30
200 000	Verisure Holding AB*	3,25 %	15/02/2027	212 622	0,32
100 000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15/02/2029	105 749	0,16
370 000	Verizon Communications Inc*	1,88 %	26/10/2029	381 998	0,58
100 000	Vonovia SE*	0,25 %	01/09/2028	94 018	0,14
100 000	Vonovia SE*	1,00 %	16/06/2033	84 261	0,13
137 000	WEPA Hygieneprodukte GmbH**	2,88 %	15/12/2027	142 079	0,22
100 000	Westlake Corp*	1,63 %	17/07/2029	99 416	0,15
100 000	WMG Acquisition Corp*	2,25 %	15/08/2031	97 205	0,15

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Euro (suite)					
100 000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21/09/2028	106 842	0,16
100 000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28/02/2030	93 579	0,14
Total - Euro				17 426 821	26,65
Livre sterling					
135 000	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31/01/2026	164 418	0,25
100 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75 %	15/07/2027	93 013	0,14
100 000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15/11/2030	136 069	0,21
150 000	Barclays Plc*	7,09 %	06/11/2029	203 862	0,31
100 000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25 %	16/02/2026	118 650	0,18
100 000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20/12/2083	134 933	0,21
100 000	Centrica Plc*	5,25 %	10/04/2075	126 209	0,19
100 000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08/07/2026	126 115	0,19
100 000	Coventry Building Society*	7,00 %	07/11/2027	132 839	0,20
112 000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28/08/2026	138 473	0,21
160 000	Lloyds Banking Group Plc*	2,71 %	03/12/2035	164 651	0,25
120 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	135 464	0,21
600 000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18/06/2073	756 133	1,16
200 000	Pension Insurance Corp Plc*	8,00 %	13/11/2033	273 623	0,42
100 000	Pinewood Finance Co Ltd**	3,25 %	30/09/2025	124 222	0,19
100 000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11/10/2028	132 819	0,20
100 000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04/11/2027	111 898	0,17
100 000	Travis Perkins Plc*	3,75 %	17/02/2026	120 596	0,19
100 000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28/04/2028	132 824	0,20
150 000	Virgin Media Secured Finance Plc*	4,25 %	15/01/2030	167 874	0,26
100 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15/07/2028	117 653	0,18
100 000	Vodafone Group Plc*	5,90 %	26/11/2032	140 056	0,21
300 000	Volkswagen Financial Services NV*	4,25 %	09/10/2025	376 830	0,58
100 000	Volkswagen Financial Services NV*	6,50 %	18/09/2027	133 353	0,20
172 000	Westfield America Management Ltd*	2,63 %	30/03/2029	189 862	0,29
Total – Livre sterling				4 452 439	6,80
Dollar américain					
20 000	AbbVie Inc*	4,88 %	14/11/2048	19 527	0,03
200 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02/11/2047	184 066	0,28
70 000	Air Lease Corp*	0,70 %	15/02/2024	69 571	0,11
90 000	Air Lease Corp*	2,30 %	01/02/2025	86 897	0,13
40 000	Amgen Inc**	5,75 %	02/03/2063	42 016	0,07
45 000	Apple Inc**	4,65 %	23/02/2046	44 444	0,07
80 000	AT&T Inc*	3,65 %	01/06/2051	60 312	0,09

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
60 000	Bank of America Corp**	2,50 %	13/02/2031	51 555	0,08
125 000	Bank of America Corp**	2,97 %	04/02/2033	106 403	0,16
110 000	Bank of America Corp**	3,71 %	24/04/2028	105 114	0,16
145 000	Barclays Plc*	2,85 %	07/05/2026	139 862	0,21
100 000	Boeing Co*	5,81 %	01/05/2050	103 625	0,16
100 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15/02/2028	98 533	0,15
130 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01/03/2050	100 796	0,15
15 000	Cigna Corp*	3,20 %	15/03/2040	11 737	0,02
70 000	Citigroup Inc**	2,98 %	05/11/2030	62 380	0,10
95 000	Citigroup Inc**	3,35 %	24/04/2025	94 294	0,14
105 000	Citigroup Inc**	3,52 %	27/10/2028	99 372	0,15
125 000	Citigroup Inc**	3,79 %	17/03/2033	112 469	0,17
165 000	Comcast Corp**	2,94 %	01/11/2056	108 621	0,17
35 000	Corebridge Financial Inc**	4,35 %	05/04/2042	29 735	0,05
30 000	CVS Health Corp*	4,13 %	01/04/2040	25 791	0,04
135 000	CVS Health Corp*	5,05 %	25/03/2048	126 383	0,19
80 000	Discovery Communications LLC**	3,63 %	15/05/2030	72 548	0,11
84 000	DTE Energy Co*	3,40 %	15/06/2029	78 586	0,12
55 000	Duke Energy Corp*	2,55 %	15/06/2031	46 968	0,07
200 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14/09/2061	137 585	0,21
140 000	EPR Properties**	3,60 %	15/11/2031	116 244	0,18
90 000	Exxon Mobil Corp*	3,45 %	15/04/2051	70 692	0,11
130 000	Goldman Sachs Group Inc**	2,62 %	22/04/2032	109 168	0,17
45 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,27 %	29/09/2025	44 244	0,07
85 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,69 %	05/06/2028	81 252	0,12
105 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,81 %	23/04/2029	99 748	0,15
95 000	Goldman Sachs Group Inc**	4,02 %	31/10/2038	82 958	0,13
80 000	HCA Inc*	5,25 %	15/06/2049	74 469	0,11
60 000	JPMorgan Chase & Co**	2,96 %	13/05/2031	52 753	0,08
50 000	JPMorgan Chase & Co**	3,11 %	22/04/2041	38 531	0,06
200 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24/04/2030	198 766	0,30
15 000	L3Harris Technologies Inc*	5,40 %	15/01/2027	15 319	0,02
25 000	L3Harris Technologies Inc*	5,40 %	31/07/2033	26 005	0,04
25 000	L3Harris Technologies Inc*	5,60 %	31/07/2053	26 644	0,04
240 000	Lloyds Banking Group Plc*	3,51 %	18/03/2026	234 508	0,36
55 000	Marathon Petroleum Corp**	4,70 %	01/05/2025	54 673	0,08
100 000	Molson Coors Beverage Co*	4,20 %	15/07/2046	85 358	0,13
105 000	Morgan Stanley**	0,79 %	22/01/2025	104 694	0,16
135 000	Morgan Stanley**	2,70 %	22/01/2031	118 099	0,18
60 000	Morgan Stanley*	3,63 %	20/01/2027	58 203	0,09

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 41,91 % (31 décembre 2022 : 46,55 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
55 000	Morgan Stanley**	5,25 %	21/04/2034	55 020	0,08
30 000	Morgan Stanley**	5,95 %	19/01/2038	30 352	0,05
60 000	MPLX LP*	4,70 %	15/04/2048	51 843	0,08
95 000	Oracle Corp*	4,00 %	15/07/2046	76 315	0,12
55 000	Oracle Corp*	5,55 %	06/02/2053	55 079	0,08
1 360 000	Petroleos de Venezuela SA*	5,38 %	12/04/2027	151 640	0,23
200 000	Petroleos del Peru SA*	5,63 %	19/06/2047	123 395	0,19
109 000	Petroleos Mexicanos**	7,69 %	23/01/2050	77 655	0,12
35 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd*	5,34 %	19/05/2063	35 365	0,05
55 000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15/03/2032	50 630	0,08
115 000	Synchrony Financial*	2,88 %	28/10/2031	92 207	0,14
83 000	Sysco Corp*	6,60 %	01/04/2050	97 544	0,15
95 000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15/04/2050	84 026	0,13
15 000	Travelers Cos Inc*	5,45 %	25/05/2053	16 201	0,03
120 000	Truist Financial Corp**	5,87 %	08/06/2034	122 495	0,19
200 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	148 908	0,23
235 000	Verizon Communications Inc*	2,55 %	21/03/2031	202 694	0,31
80 000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19/06/2049	72 603	0,11
90 000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15/03/2052	77 305	0,12
Total – Dollar américain				5 532 795	8,46
Total des obligations d'entreprise				27 412 055	41,91
Obligations d'État 32,31 % (31 décembre 2022 : 32,47 %)					
Dollar australien					
285 000	New South Wales Treasury Corp*	4,25 %	20/02/2036	185 386	0,28
350 000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond**	5,10 %	28/11/2030	246 465	0,38
310 000	Queensland Treasury Corp*	4,50 %	09/03/2033	213 011	0,32
226 000	Queensland Treasury Corp*	5,25 %	21/07/2036	161 892	0,25
Total – Dollar australien				806 754	1,23
Yuan renminbi chinois					
7 850 000	China Government Bond**	2,62 %	25/06/2030	1 112 780	1,70
5 980 000	China Government Bond**	2,88 %	25/02/2033	864 016	1,32
Total – Yuan renminbi chinois				1 976 796	3,02
Couronne tchèque					
10 460 000	Czech Republic Government Bond*	4,90 %	14/04/2034	514 023	0,79
Total – Couronne tchèque				514 023	0,79

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 32,31 % (31 décembre 2022 : 32,47 %) (suite)					
Euro					
100 000	Andorra International Bond*	1,25 %	23/02/2027	103 386	0,16
83 677	Bundesobligation*	2,20 %	13/04/2028	93 322	0,14
80 000	Bundesobligation*	2,40 %	19/10/2028	90 186	0,14
28 767	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15/08/2030	28 125	0,04
34 595	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15/02/2031	33 439	0,05
40 582	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15/08/2031	38 818	0,06
31 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,00 %	15/08/2052	18 564	0,03
162 529	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	0,50 %	15/02/2026	172 948	0,26
338 395	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe*	1,70 %	15/08/2032	366 206	0,56
100 000	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale*	1,50 %	25/05/2032	101 237	0,15
140 000	Egypt Government International Bond*	6,38 %	11/04/2031	99 686	0,15
83 000	European Union*	0,00 %	06/07/2026	86 223	0,13
72 590	European Union*	1,63 %	04/12/2029	76 550	0,12
68 000	European Union*	2,00 %	04/10/2027	74 016	0,11
32 000	European Union*	2,75 %	04/12/2037	34 721	0,05
44 800	European Union*	3,38 %	04/10/2038	52 023	0,08
44 000	European Union*	3,25 %	04/07/2034	50 980	0,08
113 305	French Republic Government Bond OAT**	0,25 %	25/07/2024	124 322	0,19
20 000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/02/2028	20 822	0,03
7 341	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/05/2052	4 654	0,01
266 000	French Republic Government Bond OAT*	0,75 %	25/05/2053	165 106	0,25
43 355	French Republic Government Bond OAT*	1,50 %	25/05/2031	45 230	0,07
12 000	French Republic Government Bond OAT*	1,75 %	25/05/2066	9 495	0,01
4 000	Hungary Government International Bond*	1,75 %	05/06/2035	3 403	0,01
200 000	Indonesia Government International Bond*	1,40 %	30/10/2031	187 862	0,29
21 000	Ireland Government Bond**	0,20 %	18/10/2030	20 206	0,03
35 000	Ireland Government Bond*	0,55 %	22/04/2041	27 123	0,04
23 000	Ireland Government Bond*	2,40 %	15/05/2030	25 686	0,04
8 400	Ireland Government Bond*	3,00 %	18/10/2043	9 658	0,01
18 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,00 %	01/08/2026	18 527	0,03
32 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,50 %	15/07/2028	31 744	0,05
263 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,90 %	01/04/2031	245 886	0,38
64 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,95 %	15/09/2027	66 111	0,10
20 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	0,95 %	01/06/2032	18 106	0,03
31 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,20 %	15/08/2025	33 306	0,05
18 989	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,40 %	26/05/2025	20 646	0,03
39 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,60 %	01/06/2026	41 919	0,06
299 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,75 %	30/05/2024	327 570	0,50
11 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,85 %	01/07/2025	11 948	0,02
19 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	2,05 %	01/08/2027	20 454	0,03

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 32,31 % (31 décembre 2022 : 32,47 %) (suite)					
Euro (suite)					
118 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28/03/2025	130 748	0,20
49 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	4,35 %	01/11/2033	57 344	0,09
130 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22/03/2030	129 260	0,20
110 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17/10/2031	109 275	0,17
23 128	Kingdom of Belgium Government Bond*	0,40 %	22/06/2040	17 052	0,03
21 000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,00 %	22/06/2033	24 145	0,04
27 000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,30 %	22/06/2054	30 435	0,05
18 000	Kingdom of Belgium Government Bond*	3,75 %	22/06/2045	22 009	0,03
100 000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16/05/2029	117 490	0,18
100 000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28/04/2041	77 498	0,12
531 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	1,65 %	16/07/2032	543 313	0,83
217 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	2,88 %	15/10/2025	241 461	0,37
35 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT**	2,88 %	21/07/2026	39 348	0,06
30 000	Republic of Poland Government International Bond*	3,88 %	14/02/2033	34 650	0,05
26 000	Romanian Government International Bond*	1,75 %	13/07/2030	23 281	0,04
123 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28/01/2032	105 509	0,16
15 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	15 273	0,02
32 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	32 583	0,05
37 000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07/02/2034	35 343	0,05
90 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	85 038	0,13
23 000	Romanian Government International Bond*	4,13 %	11/03/2039	21 250	0,03
30 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	35 112	0,05
47 000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27/09/2029	55 638	0,09
100 000	Serbia International Bond*	2,05 %	23/09/2036	77 148	0,12
18 300	Slovakia Government Bond*	0,38 %	21/04/2036	14 009	0,02
31 000	Slovenia Government Bond*	1,50 %	25/03/2035	29 009	0,04
20 000	Slovenia Government Bond*	3,63 %	11/03/2033	23 394	0,04
37 000	Spain Government Bond*	1,30 %	31/10/2026	39 513	0,06
14 000	Spain Government Bond*	1,40 %	30/04/2028	14 762	0,02
24 000	Spain Government Bond*	1,85 %	30/07/2035	23 340	0,04
35 000	Spain Government Bond*	3,15 %	30/04/2033	39 349	0,06
18 000	Spain Government Bond*	3,55 %	31/10/2033	20 836	0,03
80 000	Spain Government Bond*	3,55 %	31/10/2033	92 604	0,14
70 000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,45 %	16/02/2043	59 843	0,09
12 000	State of North Rhine-Westphalia Germany*	1,65 %	22/02/2038	11 412	0,02
Total - Euro				5 428 488	8,29
Forint hongrois					
108 060 000	Hungary Government Bond*	4,75 %	24/11/2032	288 139	0,44
Total – Forint hongrois				288 139	0,44

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 32,31 % (31 décembre 2022 : 32,47 %) (suite)					
Roupie indonésienne					
5 237 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,38 %	15/04/2032	335 493	0,51
18 973 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/02/2033	1 278 111	1,96
Total – Roupie indonésienne				1 613 604	2,47
Peso mexicain					
29 200 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	1 574 217	2,41
23 900 000	Mexican Bonos*	7,75 %	29/05/2031	1 317 213	2,01
Total – Peso mexicain				2 891 430	4,42
Dollar néo-zélandais					
5 143 000	New Zealand Government Bond*	3,50 %	14/04/2033	3 053 390	4,67
Total – Dollar néo-zélandais				3 053 390	4,67
Zloty polonais					
2 426 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	654 745	1,00
1 164 000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25/07/2028	325 964	0,50
Total – Zloty polonais				980 709	1,50
Livre sterling					
612 000	United Kingdom Gilt*	1,25 %	31/07/2051	413 338	0,63
Total – Livre sterling				413 338	0,63
Won sud-coréen					
308 330 000	Korea Treasury Bond*	4,25 %	10/12/2032	258 205	0,40
Total – Won sud-coréen				258 205	0,40
Baht thaïlandais					
9 569 000	Thailand Government Bond**	2,00 %	17/12/2031	267 740	0,41
Total – Baht thaïlandais				267 740	0,41
Dollar américain					
200 000	Angolan Government International Bond*	8,75 %	14/04/2032	176 445	0,27
100 000	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	40 351	0,06
30 000	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09/07/2029	12 060	0,02
260 000	Argentine Republic Government International Bond*	3,63 %	09/07/2035	89 847	0,14
200 000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18/01/2041	182 448	0,28
160 000	Dominican Republic International Bond*	4,88 %	23/09/2032	146 096	0,22
14 629	Ecuador Government International Bond*	0,00 %	31/07/2030	4 209	0,01
3 972	Ecuador Government International Bond*	2,50 %	31/07/2040	1 271	0,00

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 32,31 % (31 décembre 2022 : 32,47 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
153 501	Ecuador Government International Bond*	3,50 %	31/07/2035	55 312	0,09
30 932	Ecuador Government International Bond*	6,00 %	31/07/2030	14 455	0,02
227 000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15/06/2035	177 911	0,27
200 000	Ghana Government International Bond*	7,63 %	16/05/2029	87 711	0,13
112 000	Lebanon Government International Bond*	6,38 %	09/03/2020	6 860	0,01
220 000	Lebanon Government International Bond*	6,60 %	27/11/2026	13 533	0,02
108 000	Lebanon Government International Bond*	6,65 %	26/02/2030	6 767	0,01
62 000	Lebanon Government International Bond*	8,25 %	17/05/2034	3 861	0,01
80 000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12/10/2110	71 894	0,11
200 000	Nigeria Government International Bond*	8,38 %	24/03/2029	192 509	0,29
200 000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29/09/2032	146 320	0,22
200 000	Republic of South Africa Government International Bond*	7,30 %	20/04/2052	189 981	0,29
200 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75 %	18/04/2028	101 112	0,16
200 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85 %	14/03/2029	101 016	0,15
150 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2029	41 596	0,06
525 000	United States Treasury Note/Bond*	0,25 %	15/06/2024	513 547	0,79
126 000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15/08/2051	82 323	0,13
60 000	United States Treasury Note/Bond*	3,50 %	15/02/2039	56 856	0,09
200 000	Zambia Government International Bond*	8,97 %	30/07/2027	124 476	0,19
Total – Dollar américain				2 640 767	4,04
Total des obligations d'État				21 133 383	32,31
Titres adossés à des créances hypothécaires 22,27 % (31 décembre 2022 : 13,74 %)					
Dollar américain					
224 126	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/09/2051	190 769	0,29
127 127	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/10/2051	108 413	0,17
308 131	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/01/2052	262 241	0,40
488 382	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/03/2052	415 896	0,64
197 718	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/04/2052	168 361	0,26
55 002	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/11/2045	50 256	0,08
46 434	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/08/2046	42 197	0,06
70 952	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/01/2050	63 531	0,10
86 745	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/03/2050	77 471	0,12
76 337	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/04/2050	68 176	0,10
46 597	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/07/2051	41 256	0,06
169 360	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/02/2052	149 958	0,23
36 962	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/03/2047	34 509	0,05
58 307	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/09/2047	54 438	0,08
69 459	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/02/2048	64 851	0,10
242 073	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2052	223 008	0,34

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 22,27 % (31 décembre 2022 : 13,74 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
72 922	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/07/2048	70 224	0,11
22 124	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/10/2048	21 281	0,03
64 692	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/07/2049	62 098	0,09
183 155	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/04/2052	173 411	0,26
109 125	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/06/2052	103 266	0,16
118 347	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/07/2052	112 634	0,17
289 129	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/08/2052	273 605	0,42
332 161	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/09/2052	322 212	0,49
463 926	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/10/2052	450 031	0,69
590 124	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/01/2053	572 449	0,87
133 380	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/08/2052	132 179	0,20
69 854	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/11/2052	69 204	0,11
411 482	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/01/2053	407 724	0,62
228 373	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/04/2053	226 021	0,35
455 278	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/01/2053	457 435	0,70
282 508	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/02/2053	283 856	0,43
216 239	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/07/2053	217 504	0,33
308 825	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/07/2053	313 642	0,48
82 800	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/10/2053	84 226	0,13
72 827	Fannie Mae Pool (BH9277)	3,50 %	01/02/2048	67 995	0,10
82 458	Fannie Mae Pool (CB4020)	4,00 %	01/07/2052	78 009	0,12
78 501	Fannie Mae Pool (MA4655)	4,00 %	01/07/2052	74 332	0,11
394 225	Fannie Mae Pool (MA4700)	4,00 %	01/08/2052	373 037	0,57
183 723	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/12/2050	156 509	0,24
81 049	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/08/2051	69 104	0,11
199 052	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/09/2051	169 508	0,26
89 568	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/01/2052	76 268	0,12
289 170	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/02/2052	246 230	0,38
273 545	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/03/2052	233 018	0,36
300 337	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/04/2052	255 721	0,39
18 351	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/03/2050	16 542	0,03
99 378	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/07/2050	88 853	0,14
56 305	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/01/2052	50 255	0,08
49 312	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/04/2052	45 226	0,07
216 178	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/05/2052	198 367	0,30
342 188	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/09/2052	323 785	0,49
26 493	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/07/2052	25 700	0,04
570 368	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/08/2052	553 284	0,85
185 376	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/11/2052	183 706	0,28
146 375	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/01/2053	144 921	0,22

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 22,27 % (31 décembre 2022 : 13,74 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
267 009	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/02/2053	264 259	0,40
258 254	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/04/2053	255 594	0,39
181 861	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/09/2052	183 207	0,28
195 306	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/10/2052	196 567	0,30
116 329	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/02/2053	116 965	0,18
259 842	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/05/2053	260 994	0,40
116 451	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/03/2053	118 310	0,18
323 313	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/04/2053	328 406	0,50
499 569	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/05/2053	507 579	0,78
384 926	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/06/2053	390 991	0,60
77 976	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/09/2053	79 421	0,12
203 740	Freddie Mac Pool (QE2363)	3,50 %	01/05/2052	186 881	0,29
239 931	Freddie Mac Pool (RA7384)	3,50 %	01/05/2052	220 083	0,34
350 000	Ginnie Mae	5,00 %	01/01/2054	347 594	0,53
495 000	Ginnie Mae	5,50 %	01/01/2054	498 636	0,76
187 474	Ginnie Mae II Pool	2,50 %	20/05/2052	163 972	0,25
140 856	Ginnie Mae II Pool	4,50 %	20/09/2052	137 548	0,21
155 074	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/03/2053	154 114	0,24
34 627	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/07/2053	34 381	0,05
154 132	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20/03/2053	155 326	0,24
163 448	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/08/2053	166 271	0,25
Total des titres adossés à des créances hypothécaires**				14 565 802	22,27
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,03 % (31 décembre 2022 : 2,37 %)					
Livre sterling					
23 786	NB Global Monthly Income Fund Ltd			21 165	0,03
Total des fonds d'investissement^a				21 165	0,03
Total des investissements				64 950 148	99,30

Contrats de change à terme 7,14 % (31 décembre 2022 : 2,72 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 145 436 AUD	1 370 700 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	94 001	0,14
7 990 660 AUD	5 104 895 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	350 371	0,54
220 000 AUD	144 454 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	5 741	0,01
4 358 213 AUD	2 810 182 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	165 192	0,25

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 7,14 % (31 décembre 2022 : 2,72 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
452 490 AUD	294 254 USD	18/01/2024	UBS AG	1	14 663	0,02
5 491 940 AUD	3 494 505 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	254 872	0,39
5 661 591 BRL	1 108 457 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	55 788	0,09
1 784 234 CAD	1 295 991 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	57 444	0,09
5 082 746 CAD	3 712 059 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	143 471	0,22
458 979 CAD	341 728 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	6 431	0,01
2 201 907 CAD	1 600 103 USD	18/01/2024	UBS AG	4	70 159	0,11
433 481 CAD	319 760 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	9 058	0,01
2 286 909 CHF	2 558 950 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	162 657	0,25
2 027 231 CHF	2 278 924 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	133 644	0,20
592 616 CHF	666 910 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	38 351	0,06
606 436 CHF	679 341 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	42 367	0,06
1 709 480 CHF	1 956 328 USD	18/01/2024	UBS AG	2	78 092	0,12
139 401 CHF	156 416 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	9 483	0,01
296 144 461 CLP	319 070 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	19 785	0,03
581 556 016 CLP	622 651 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	42 777	0,07
15 284 327 CNY	2 103 404 USD	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	45 426	0,07
5 242 CNY	721 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	16	0,00
1 264 984 CNY	178 169 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	528	0,00
14 848 597 CZK	639 008 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	25 035	0,04
7 412 140 CZK	328 078 USD	18/01/2024	UBS AG	1	3 399	0,01
7 230 274 EUR	7 710 490 USD	18/01/2024	BNP Paribas	8	281 403	0,43
200 000 EUR	220 419 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	648	0,00
4 203 304 EUR	4 518 012 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	8	128 057	0,20
43 822 EUR	47 008 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	1 431	0,00
532 290 EUR	565 741 USD	18/01/2024	Société Générale	1	22 619	0,03
895 425 EUR	962 375 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	27 372	0,04
4 273 094 EUR	4 555 707 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	167 504	0,26
1 804 821 EUR	1 965 592 USD	18/01/2024	UBS AG	2	29 345	0,05
460 752 EUR	490 601 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	18 685	0,03
1 576 689 GBP	1 928 962 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	81 178	0,12
114 648 GBP	142 994 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	2	3 172	0,01
1 869 817 GBP	2 292 014 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	91 838	0,14
300 000 GBP	379 884 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	2 590	0,00
266 136 GBP	328 329 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	10 971	0,02
40 000 GBP	45 696 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	487	0,00
673 299 GBP	834 443 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	23 954	0,04
1 397 783 GBP	1 739 681 USD	18/01/2024	UBS AG	3	42 369	0,07
15 000 000 HUF	42 848 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	407	0,00
176 136 407 HUF	487 327 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	20 596	0,03

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 7,14 % (31 décembre 2022 : 2,72 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
58 285 727 HUF	156 943 USD	18/01/2024	Société Générale	1	11 135	0,02
115 943 232 HUF	328 803 USD	18/01/2024	UBS AG	1	5 541	0,01
4 844 779 IDR	307 USD	18/01/2024	UBS AG	1	7	0,00
141 441 607 JPY	964 920 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	40 773	0,06
423 870 733 JPY	2 855 502 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	158 351	0,24
6 596 939 JPY	45 195 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	1 711	0,00
371 424 510 JPY	2 534 326 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	106 618	0,16
93 862 694 JPY	664 761 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	2 632	0,00
146 969 225 JPY	985 946 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	59 050	0,09
564 067 131 KRW	423 442 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	11 814	0,02
3 528 943 MXN	190 767 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	17 079	0,03
1 500 000 MXN	86 001 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	2 346	0,00
35 626 106 MXN	1 937 255 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	161 035	0,25
11 415 118 MXN	644 740 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	27 583	0,04
12 157 863 NOK	1 123 341 USD	18/01/2024	BNP Paribas	4	74 289	0,11
3 481 628 NOK	322 862 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	20 101	0,03
5 407 021 NOK	489 906 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	42 721	0,07
3 836 976 NOK	342 654 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	35 313	0,05
31 114 421 NOK	2 846 513 USD	18/01/2024	UBS AG	4	218 463	0,33
544 667 NZD	328 047 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	16 829	0,03
100 000 NZD	61 170 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	2 149	0,00
3 834 329 NZD	2 250 210 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	177 644	0,27
3 841 342 NZD	2 246 423 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	185 872	0,28
2 383 799 NZD	1 421 445 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	87 949	0,13
2 736 454 PLN	665 255 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	30 501	0,05
500 000 PLN	123 939 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	3 188	0,01
1 350 517 PLN	325 136 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	18 239	0,03
4 000 489 PLN	958 662 USD	18/01/2024	UBS AG	3	58 480	0,09
19 224 962 SEK	1 756 700 USD	18/01/2024	BNP Paribas	4	152 161	0,23
12 722 883 SEK	1 164 015 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	99 250	0,15
6 337 484 SEK	584 423 USD	18/01/2024	Société Générale	2	44 831	0,07
7 917 996 SEK	774 110 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	12 074	0,02
41 653 USD	65 685 NZD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	62	0,00
40 733 USD	52 350 320 KRW	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	338	0,00
39 678 USD	886 840 CZK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	18	0,00
829 437 ZAR	42 999 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	2 296	0,00
49 498 ZAR	2 564 USD	18/01/2024	Société Générale	1	139	0,00

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 7,14 % (31 décembre 2022 : 2,72 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
366 EUR	397 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	8	0,00
144 EUR	152 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	7	0,00
457 EUR	493 USD	18/01/2024	UBS AG	4	13	0,00
14 253 EUR	15 192 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	562	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
469 GBP	581 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	16	0,00
10 529 GBP	12 933 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	490	0,00
10 840 GBP	13 308 USD	18/01/2024	UBS AG	3	513	0,00
1 285 GBP	1 597 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	41	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					4 673 609	7,14

Contrats à terme standardisés 1,28 % (31 décembre 2022 : 0,75 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
46	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2024	41 105	0,06
3	Australian Government Bond 10-Year Future March 2024	2 452	0,00
19	Canadian 10-Year Bond Future March 2024	86 455	0,13
5	Canadian 5-Year Bond Future March 2024	11 490	0,02
22	Euro-Bund Future March 2024	94 293	0,14
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	23 949	0,04
43	Euro-Schatz Future March 2024	30 279	0,05
7	United Kingdom Long Gilt Future March 2024	57 646	0,09
25	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	92 828	0,14
39	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	70 296	0,11
75	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	171 814	0,26
9	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	90 492	0,14
9	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	65 945	0,10
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés^a		839 044	1,28

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,02 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paielement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
CNY 16 892 000	17/08/2026	LCH Clearenet Ltd ¹	(Paielement)	2,05 %	7D CNRR	76	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^a						76	0,00

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paielement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de défaut de crédit 0,30 % (31 décembre 2022 : 0,60 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
USD (6 343 750)	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on CDX.EM.40	193 716	0,30
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit^{oo}				193 716	0,30

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	70 656 593	108,02

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (10,06 %) (31 décembre 2022 : (6,38 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
94 000 EUR	81 871 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(477)	(0,00)
30 000 GBP	34 673 EUR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(78)	(0,00)
1 959 318 USD	21 603 742 NOK	18/01/2024	BNP Paribas	4	(168 793)	(0,26)
961 150 USD	17 390 420 MXN	18/01/2024	BNP Paribas	2	(63 103)	(0,10)
1 612 649 USD	2 715 052 NZD	18/01/2024	BNP Paribas	3	(106 492)	(0,16)
3 204 343 USD	2 994 310 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	4	(105 381)	(0,16)
3 038 203 USD	2 703 866 CHF	18/01/2024	BNP Paribas	5	(179 616)	(0,27)
971 625 USD	789 158 GBP	18/01/2024	BNP Paribas	2	(34 481)	(0,05)
1 437 820 USD	15 639 190 SEK	18/01/2024	BNP Paribas	4	(115 007)	(0,18)
2 457 009 USD	359 495 222 JPY	18/01/2024	BNP Paribas	3	(99 114)	(0,15)
158 998 USD	58 309 235 HUF	18/01/2024	BNP Paribas	1	(9 148)	(0,01)
3 265 953 USD	4 469 389 CAD	18/01/2024	BNP Paribas	6	(124 315)	(0,19)
3 262 382 USD	5 066 240 AUD	18/01/2024	BNP Paribas	6	(196 367)	(0,30)
274 987 USD	256 661 581 CLP	18/01/2024	BNP Paribas	1	(18 691)	(0,03)
965 669 USD	4 068 270 PLN	18/01/2024	BNP Paribas	2	(68 706)	(0,11)
321 256 USD	252 708 GBP	18/01/2024	Citibank NA	1	(925)	(0,00)
100 816 USD	1 822 432 MXN	18/01/2024	Deutsche Bank AG	2	(6 520)	(0,01)
25 327 USD	9 000 000 HUF	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(626)	(0,00)
3 083 291 USD	2 511 188 GBP	18/01/2024	Deutsche Bank AG	4	(118 253)	(0,18)
111 990 USD	1 167 994 SEK	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(3 981)	(0,01)
40 262 USD	55 570 CAD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(1 890)	(0,00)
310 778 USD	286 969 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	3	(6 420)	(0,01)
36 722 USD	708 353 ZAR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(1 961)	(0,00)
1 186 996 USD	21 174 504 MXN	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(60 131)	(0,09)
805 625 USD	4 023 499 BRL	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(21 764)	(0,03)

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (10,06 %) (31 décembre 2022 : (6,38 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
40 697 USD	54 750 729 KRW	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 551)	(0,00)
2 110 365 USD	15 244 013 CNY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(43 061)	(0,07)
491 983 USD	7 602 613 380 IDR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 162)	(0,00)
3 810 274 USD	41 323 277 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(292 749)	(0,45)
2 844 609 USD	4 409 448 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(165 745)	(0,25)
2 634 019 USD	3 623 140 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(114 323)	(0,18)
957 313 USD	4 019 164 PLN	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(64 577)	(0,10)
162 092 USD	1 163 583 CNY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 497)	(0,00)
2 137 343 USD	1 737 262 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(77 513)	(0,12)
3 896 936 USD	6 502 032 NZD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(220 078)	(0,34)
1 289 916 USD	190 320 578 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(63 322)	(0,10)
1 141 541 USD	1 028 332 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(82 257)	(0,13)
3 004 878 USD	2 821 896 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(114 269)	(0,17)
520 117 USD	8 040 424 826 IDR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(1 426)	(0,00)
56 604 USD	73 398 220 KRW	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(33)	(0,00)
43 906 USD	6 286 726 JPY	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(794)	(0,00)
1 630 509 USD	30 164 306 MXN	18/01/2024	Royal Bank of Canada	2	(146 094)	(0,22)
3 304 986 USD	2 696 750 GBP	18/01/2024	Société Générale	1	(133 133)	(0,20)
281 381 USD	104 500 000 HUF	18/01/2024	Société Générale	1	(19 964)	(0,03)
474 USD	5 143 SEK	18/01/2024	Société Générale	1	(36)	(0,00)
1 767 706 USD	18 752 684 SEK	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(94 263)	(0,14)
489 453 USD	652 000 000 KRW	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(13 656)	(0,02)
13 490 USD	97 384 CNY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(267)	(0,00)
640 752 USD	595 899 549 CLP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(41 088)	(0,06)
19 131 USD	30 000 AUD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(1 351)	(0,00)
3 622 637 USD	3 417 089 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	5	(154 399)	(0,24)
51 476 USD	82 793 NZD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(948)	(0,00)
1 648 482 USD	1 351 942 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(75 126)	(0,12)
1 630 200 USD	2 238 233 CAD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(67 618)	(0,10)
1 045 870 USD	153 180 234 JPY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(43 289)	(0,07)
2 099 388 USD	15 281 448 CNY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(49 037)	(0,08)
28 332 315 USD	26 602 213 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	11	(1 072 111)	(1,64)
165 221 USD	58 955 378 HUF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(4 788)	(0,01)
94 541 USD	374 621 PLN	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(708)	(0,00)
88 064 USD	118 428 CAD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(1 770)	(0,00)
729 707 USD	103 498 103 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(6 197)	(0,01)
373 372 USD	6 562 485 MXN	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(13 142)	(0,02)
2 309 504 USD	1 877 908 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	6	(84 662)	(0,13)
2 290 213 USD	3 523 578 AUD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(115 352)	(0,18)
1 946 179 USD	1 743 815 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(129 101)	(0,20)
984 369 USD	10 764 007 NOK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(75 956)	(0,12)

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (10,06 %) (31 décembre 2022 : (6,38 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
560 045 USD	918 473 NZD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	6	(21 522)	(0,03)
1 635 028 USD	18 012 086 SEK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(153 405)	(0,23)
1 082 408 USD	25 170 465 CZK	18/01/2024	UBS AG	4	(43 239)	(0,07)
618 106 USD	9 745 387 621 IDR	18/01/2024	UBS AG	1	(14 030)	(0,02)
373 666 USD	3 915 056 SEK	18/01/2024	UBS AG	1	(15 063)	(0,02)
671 566 USD	1 111 912 NZD	18/01/2024	UBS AG	1	(32 484)	(0,05)
1 623 068 USD	17 807 754 NOK	18/01/2024	UBS AG	2	(131 113)	(0,20)
1 283 974 USD	188 942 539 JPY	18/01/2024	UBS AG	1	(59 466)	(0,09)
45 150 USD	35 622 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(265)	(0,00)
6 120 864 USD	5 402 953 CHF	18/01/2024	UBS AG	4	(309 087)	(0,47)
321 005 USD	117 115 360 HUF	18/01/2024	UBS AG	1	(16 720)	(0,03)
2 680 610 USD	2 501 258 EUR	18/01/2024	UBS AG	4	(84 123)	(0,13)
952 705 USD	4 154 450 PLN	18/01/2024	UBS AG	2	(103 583)	(0,16)
3 223 389 USD	5 390 193 NZD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(189 620)	(0,29)
2 564 109 USD	4 023 250 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(182 585)	(0,28)
247 436 USD	9 000 000 THB	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(16 604)	(0,03)
815 093 USD	668 870 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(37 657)	(0,06)
1 506 493 USD	1 415 149 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	(57 725)	(0,09)
503 563 USD	8 700 000 MXN	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(8 846)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
84 EUR	93 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(0)	(0,00)
206 USD	195 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(9)	(0,00)
97 USD	89 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(1)	(0,00)
165 USD	154 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(5)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
208 GBP	266 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1)	(0,00)
367 USD	302 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(18)	(0,00)
457 USD	368 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(12)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(6 577 836)	(10,06)

Contrats à terme standardisés (0,54 %) (31 décembre 2022 : (0,80 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2	Euro-BOBL Call Option on Future February 2024, Strike Price EUR 118	(435)	(0,00)
(5)	Euro-BOBL Future March 2024	(155)	(0,00)
(24)	Euro-BTP Future March 2024	(107 990)	(0,16)
(11)	Euro-OAT Future March 2024	(53 399)	(0,08)
(39)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2024	(194 594)	(0,30)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(356 573)	(0,54)

Global Opportunistic Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de défaut de crédit (1,26 %) (31 décembre 2022 : (0,09 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
EUR 9 282 000	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S40	(821 571)	(1,26)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit^{oo}				(821 571)	(1,26)

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
KRW 1 267 973 000	11/08/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)	2,88 %	3M KORIBOR	(7)	(0,00)
KRW 730 294 000	18/02/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)	2,37 %	3M KORIBOR	(20)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}						(27)	(0,00)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 756 007)	(11,86)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	62 900 586	96,16
Autres éléments de l'actif net	2 509 177	3,84
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	65 409 763	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	37 941 278	51,13
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	26 810 069	36,13
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	177 636	0,24
μ Fonds d'investissement	21 165	0,03
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	482 471	0,65
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(2 532 033)	(3,41)
Total des investissements	62 900 586	84,77

Global Real Estate Securities – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 14,74 % (31 décembre 2022 : 17,55 %)			
Dollar canadien			
12 807	Tricon Residential Inc	117 134	0,57
	Total – Dollar canadien	117 134	0,57
Euro			
3 988	Cellnex Telecom SA	157 095	0,77
	Total - Euro	157 095	0,77
Dollar de Hong Kong			
38 000	CK Asset Holdings Ltd	190 765	0,94
322 000	Sino Land Co Ltd	350 101	1,71
22 883	Sun Hung Kai Properties Ltd	247 481	1,21
	Total – Dollar de Hong-Kong	788 347	3,86
Yen japonais			
20 500	Mitsui Fudosan Co Ltd	502 830	2,46
8 600	Nomura Real Estate Holdings Inc	226 255	1,10
	Total – Yen japonais	729 085	3,56
Livre sterling			
113 868	Grainger Plc	383 800	1,87
	Total – Livre sterling	383 800	1,87
Dollar de Singapour			
112 500	UOL Group Ltd	535 593	2,62
	Total – Dollar de Singapour	535 593	2,62
Franc suisse			
1 099	PSP Swiss Property AG	153 558	0,75
1 418	Swiss Prime Site AG	151 378	0,74
	Total – Franc suisse	304 936	1,49
	Total des actions*	3 015 990	14,74
Fiducies de placement immobilier de type REIT 83,44 % (31 décembre 2022 : 77,80 %)			
Dollar australien			
119 489	Charter Hall Retail REIT	294 335	1,44
69 376	GPT Group	219 652	1,08
340 133	Region RE Ltd	524 523	2,56
	Total – Dollar australien	1 038 510	5,08

Global Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 83,44 % (31 décembre 2022 : 77,80 %) (suite)			
Dollar canadien			
8 631	Canadian Apartment Properties REIT	319 424	1,56
27 678	RioCan Real Estate Investment Trust	390 842	1,91
	Total – Dollar canadien	710 266	3,47
Euro			
3 283	Gecina SA	399 285	1,95
33 876	Merlin Properties Socimi SA	376 456	1,84
7 014	Shurgard Self Storage Ltd	347 576	1,70
2 829	Unibail-Rodamco-Westfield	209 129	1,02
	Total - Euro	1 332 446	6,51
Dollar de Hong Kong			
28 860	Link REIT	162 068	0,79
	Total – Dollar de Hong-Kong	162 068	0,79
Yen japonais			
359	LaSalle Logiport REIT	387 062	1,89
54	Nippon Building Fund Inc	234 033	1,15
202	Nippon Prologis REIT Inc	388 870	1,90
	Total – Yen japonais	1 009 965	4,94
Livre sterling			
26 977	Great Portland Estates Plc	144 439	0,71
26 892	Segro Plc	303 875	1,48
26 383	UNITE Group Plc	351 129	1,72
	Total – Livre sterling	799 443	3,91
Dollar de Singapour			
167 400	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	199 240	0,97
	Total – Dollar de Singapour	199 240	0,97
Dollar américain			
1 361	American Homes 4 Rent Class A	48 941	0,24
5 174	American Tower Corp	1 116 963	5,46
10 018	Apartment Income REIT Corp	347 925	1,70
1 260	AvalonBay Communities Inc	235 897	1,15
2 172	Boston Properties Inc	152 409	0,74
4 861	Crown Castle Inc	559 939	2,74

Global Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 83,44 % (31 décembre 2022 : 77,80 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
521	EastGroup Properties Inc	95 624	0,47
999	Equinix Inc	804 585	3,93
3 196	Equity LifeStyle Properties Inc	225 446	1,10
4 640	Equity Residential	283 782	1,39
1 574	Essex Property Trust Inc	390 258	1,91
3 244	Extra Space Storage Inc	520 110	2,54
38 790	Hudson Pacific Properties Inc	361 135	1,76
3 092	Invitation Homes Inc	105 468	0,51
4 498	Iron Mountain Inc	314 770	1,54
22 399	Kimco Realty Corp	477 323	2,33
4 930	Omega Healthcare Investors Inc	151 154	0,74
7 257	Prologis Inc	967 358	4,73
3 067	Public Storage	935 435	4,57
7 694	Realty Income Corp	441 790	2,16
7 002	Retail Opportunity Investments Corp	98 238	0,48
2 623	Rexford Industrial Realty Inc	147 150	0,72
1 726	SBA Communications Corp Class A	437 869	2,14
4 130	Simon Property Group Inc	589 103	2,88
2 464	Sun Communities Inc	329 314	1,61
7 790	Urban Edge Properties	142 557	0,70
6 939	Ventas Inc	345 840	1,69
12 523	VICI Properties Inc Class A	399 233	1,95
5 326	Welltower Inc	480 245	2,35
9 027	Weyerhaeuser Co	313 869	1,54
Total – Dollar américain		11 819 730	57,77
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		17 071 668	83,44
Total des investissements		20 087 658	98,18

Contrats de change à terme 2,07 % (31 décembre 2022 : 2,22 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
456 034 EUR	494 179 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	9 892	0,06
5 361 355 EUR	5 718 455 USD	18/01/2024	UBS AG	10	207 653	1,01
5 128 261 EUR	5 467 788 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	200 670	0,98
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
4 198 GBP	5 177 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	175	0,00
78 915 GBP	97 015 USD	18/01/2024	UBS AG	5	3 596	0,02
16 620 GBP	20 698 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	14	492	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					422 478	2,07

Global Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 510 136	100,25

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (1,23 %) (31 décembre 2022 : (0,38 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
15 291 EUR	16 935 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(33)	(0,00)
423 551 USD	395 459 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(13 564)	(0,07)
264 014 USD	245 621 EUR	18/01/2024	UBS AG	3	(7 481)	(0,04)
10 197 162 USD	9 432 620 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	22	(229 066)	(1,12)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
2 137 GBP	2 733 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(9)	(0,00)
584 GBP	745 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
4 003 USD	3 262 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(155)	(0,00)
4 678 USD	3 775 GBP	18/01/2024	UBS AG	4	(135)	(0,00)
6 444 USD	5 242 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(241)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(250 684)	(1,23)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(250 684)	(1,23)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 259 452	99,02
Autres éléments de l'actif net	200 561	0,98
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	20 460 013	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	20 087 658	96,40
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	171 794	0,82
Total des investissements	20 259 452	97,22

Global Sustainable Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 99,37 % (31 décembre 2022 : 99,20 %)			
Couronne danoise			
22 781	Novo Nordisk A/S Class B	2 356 638	1,52
	Total – Couronne danoise	2 356 638	1,52
Euro			
2 206	Adyen NV	2 842 838	1,84
48 948	Alfen NV	3 259 364	2,11
4 904	ASML Holding NV	3 692 908	2,39
93 223	HelloFresh SE	1 473 626	0,95
5 575	L'Oreal SA	2 775 294	1,79
17 603	Schneider Electric SE	3 534 740	2,29
	Total - Euro	17 578 770	11,37
Yen japonais			
66 400	Recruit Holdings Co Ltd	2 808 506	1,82
	Total – Yen japonais	2 808 506	1,82
Couronne norvégienne			
73 159	Bakkafrost P/F	3 832 389	2,48
	Total – Couronne norvégienne	3 832 389	2,48
Livre sterling			
146 702	3i Group Plc	4 527 650	2,93
	Total – Livre sterling	4 527 650	2,93
Couronne suédoise			
89 486	Assa Abloy AB Class B	2 577 711	1,67
103 374	Atlas Copco AB Class A	1 780 197	1,15
	Total – Couronne suédoise	4 357 908	2,82
Franc suisse			
37 517	Nestle SA	4 346 560	2,81
2 444	Partners Group Holding AG	3 522 333	2,28
17 303	Straumann Holding AG	2 787 723	1,80
2 871	VAT Group AG	1 437 803	0,93
	Total – Franc suisse	12 094 419	7,82
Dollar américain			
20 671	Abbott Laboratories	2 275 257	1,47
5 300	Adobe Inc	3 161 980	2,05
62 390	Alphabet Inc Class A	8 715 259	5,64

Global Sustainable Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 99,37 % (31 décembre 2022 : 99,20 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
51 146	Amazon.com Inc	7 771 123	5,03
16 993	Applied Materials Inc	2 754 056	1,78
40 721	Brown & Brown Inc	2 895 670	1,87
10 445	Danaher Corp	2 416 346	1,56
6 836	Elevance Health Inc	3 223 584	2,09
21 604	Estee Lauder Cos Inc Class A	3 159 585	2,04
5 826	Intuit Inc	3 641 425	2,36
8 607	Mastercard Inc Class A	3 670 972	2,37
35 979	Microsoft Corp	13 529 543	8,75
7 668	Moody's Corp	2 994 814	1,94
46 994	Nasdaq Inc	2 732 231	1,77
10 556	Netflix Inc	5 139 505	3,32
39 483	NIKE Inc Class B	4 286 669	2,77
6 537	Nordson Corp	1 726 814	1,12
7 934	S&P Global Inc	3 495 086	2,26
21 006	SolarEdge Technologies Inc	1 966 162	1,27
38 518	Starbucks Corp	3 698 113	2,39
5 919	Synopsys Inc	3 047 752	1,97
8 810	Thermo Fisher Scientific Inc	4 676 260	3,03
6 768	Ulta Beauty Inc	3 316 252	2,15
10 310	UnitedHealth Group Inc	5 427 906	3,51
13 865	Visa Inc Class A	3 609 753	2,34
13 756	Zoetis Inc Class A	2 715 022	1,76
Total – Dollar américain		106 047 139	68,61
Total des actions*		153 603 419	99,37
Total des investissements		153 603 419	99,37
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		153 603 419	99,37
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		153 603 419	99,37
Autres éléments de l'actif net		969 876	0,63
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		154 573 295	100,00

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle		153 603 419	98,95
Total des investissements		153 603 419	98,95

Global Sustainable Value - Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %)			
Dollar australien			
17 399	Brambles Ltd*	161 462	0,29
35 789	Fortescue Ltd*	708 687	1,28
5 765	National Australia Bank Ltd*	120 766	0,22
2 039	Rio Tinto Ltd*	188 745	0,34
66 677	Santos Ltd*	345 778	0,62
39 359	Telstra Group Ltd*	106 352	0,19
	Total – Dollar australien	1 631 790	2,94
Réal brésilien			
49 378	Ambev SA*	138 772	0,25
8 054	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao*	24 097	0,04
41 366	Banco Bradesco SA - Preferred Shares*	144 251	0,26
13 155	Banco do Brasil SA*	149 960	0,27
15 723	BB Seguridade Participacoes SA*	109 200	0,20
	Total – Réal brésilien	566 280	1,02
Dollar canadien			
457	CGI Inc*	49 197	0,09
1 891	George Weston Ltd**	235 909	0,42
5 571	Hydro One Ltd**	167 730	0,30
2 138	iA Financial Corp Inc**	146 463	0,27
3 708	Loblaw Cos Ltd**	360 733	0,65
28 463	Manulife Financial Corp*	632 031	1,14
1 952	Metro Inc**	101 538	0,18
1 017	Nutrien Ltd*	57 576	0,10
1 854	Quebecor Inc Class B**	44 318	0,08
3 981	Toronto-Dominion Bank*	258 496	0,47
	Total – Dollar canadien	2 053 991	3,70
Euro			
2 486	AXA SA*	80 984	0,14
4 473	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	40 646	0,07
3 558	Bayerische Motoren Werke AG*	396 100	0,72
856	Bayerische Motoren Werke AG - Preferred Shares*	85 055	0,15
2 984	BNP Paribas SA*	206 314	0,37
672	Cie de Saint-Gobain SA*	49 483	0,09
3 906	Credit Agricole SA*	55 453	0,10
7 003	Deutsche Post AG*	346 992	0,63
1 298	Eiffage SA*	139 111	0,25

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Euro (suite)			
20 684	Eni SpA*	350 680	0,63
888	Eurazeo SE*	70 480	0,13
30 629	Iberdrola SA*	401 613	0,73
3 460	Industria de Diseno Textil SA*	150 705	0,27
2 021	Randstad NV*	126 627	0,23
6 513	Redeia Corp SA*	107 271	0,19
9 946	Repsol SA*	147 773	0,27
1 728	Sanofi SA*	171 337	0,31
1 017	SAP SE*	156 696	0,28
2 300	STMicroelectronics NV*	114 954	0,21
22 383	Telefonica SA*	87 380	0,16
11 254	TotalEnergies SE*	765 795	1,38
14 194	UniCredit SpA*	385 165	0,69
1 749	Vinci SA*	219 672	0,40
552	Wendel SE*	49 178	0,09
613	Wolters Kluwer NV*	87 149	0,16
Total - Euro		4 792 613	8,65
Dollar de Hong Kong			
188 000	Agricultural Bank of China Ltd - H Shares*	72 469	0,13
33 900	Alibaba Group Holding Ltd*	328 209	0,59
24 000	Aluminum Corp of China Ltd - H Shares*	11 987	0,02
1 150	Baidu Inc Class A*	17 099	0,03
172 000	Bank of China Ltd - H Shares*	65 641	0,12
384 000	China Construction Bank Corp - H Shares*	228 672	0,41
7 000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares*	9 072	0,02
16 000	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares*	55 734	0,10
4 500	China Overseas Land & Investment Ltd*	7 930	0,01
14 000	China Resources Land Ltd*	50 201	0,09
37 000	CITIC Ltd*	36 959	0,07
14 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd*	13 017	0,02
313 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd - H Shares*	153 122	0,28
1 250	JD.com Inc Class A*	18 009	0,03
5 500	Longfor Group Holdings Ltd*	8 804	0,02
4 110	Meituan Class B*	43 108	0,08
6 900	NetEase Inc*	124 241	0,22
27 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares*	124 495	0,23
36 800	Sinopharm Group Co Ltd - H Shares*	96 376	0,17
3 500	Sun Hung Kai Properties Ltd*	37 853	0,07

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Dollar de Hong Kong (suite)			
3 300	Tencent Holdings Ltd*	124 079	0,22
5 000	Wuxi Biologics Cayman Inc*	18 954	0,04
	Total – Dollar de Hong-Kong	1 646 031	2,97
Roupie indonésienne			
131 831	Bank Central Asia Tbk PT*	80 484	0,15
438 353	Telkom Indonesia Persero Tbk PT*	112 457	0,20
	Total – Roupie indonésienne	192 941	0,35
Yen japonais			
5 900	Astellas Pharma Inc*	70 559	0,13
2 500	Bridgestone Corp*	103 561	0,19
12 900	Canon Inc*	331 238	0,60
3 200	Hitachi Ltd*	230 841	0,42
53 200	Honda Motor Co Ltd*	553 208	1,00
10 600	KDDI Corp*	337 293	0,61
15 600	Mitsubishi Chemical Group Corp*	95 605	0,17
1 400	Mitsui & Co Ltd*	52 612	0,09
5 200	Mizuho Financial Group Inc*	88 984	0,16
1 300	MS&AD Insurance Group Holdings Inc*	51 140	0,09
1 100	Nippon Express Holdings Inc*	62 529	0,11
80 500	Nippon Telegraph & Telephone Corp*	98 384	0,17
2 300	Nitto Denko Corp*	172 117	0,31
1 900	Shionogi & Co Ltd*	91 617	0,17
3 300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	161 044	0,29
4 400	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc*	84 455	0,15
10 900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd*	313 439	0,56
9 700	Tokio Marine Holdings Inc*	242 810	0,44
	Total – Yen japonais	3 141 436	5,66
Peso mexicain			
8 779	Fomento Economico Mexicano SAB de CV*	114 807	0,21
20 533	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O*	207 458	0,37
13 487	Grupo Mexico SAB de CV*	75 166	0,14
	Total – Peso mexicain	397 431	0,72
Nouveau dollar taïwanais			
51 000	ASE Technology Holding Co Ltd*	224 336	0,40
79 650	China Steel Corp*	70 072	0,13
32 492	Chunghwa Telecom Co Ltd*	127 044	0,23
11 000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd*	37 455	0,07

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Nouveau dollar taïwanais (suite)			
6 624	MediaTek Inc*	219 070	0,40
9 559	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	184 698	0,33
30 000	Uni-President Enterprises Corp*	72 824	0,13
62 000	United Microelectronics Corp*	106 261	0,19
	Total – Nouveau dollar taïwanais	1 041 760	1,88
Dollar néo-zélandais			
33 835	Spark New Zealand Ltd*	110 969	0,20
	Total – Dollar néo-zélandais	110 969	0,20
Couronne norvégienne			
11 482	Equinor ASA*	364 222	0,66
	Total – Couronne norvégienne	364 222	0,66
Livre sterling			
3 904	3i Group Plc*	120 489	0,22
146 481	Barclays Plc*	287 159	0,52
63 723	BP Plc*	378 673	0,68
1 692	Burberry Group Plc*	30 542	0,06
6 016	HSBC Holdings Plc*	48 738	0,09
432 300	Lloyds Banking Group Plc*	262 928	0,47
43 741	NatWest Group Plc*	122 340	0,22
2 264	Next Plc*	234 297	0,42
3 482	RELX Plc*	138 048	0,25
28 921	Shell Plc*	948 073	1,71
1 821	Unilever Plc*	88 214	0,16
	Total – Livre sterling	2 659 501	4,80
Dollar de Singapour			
11 500	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	113 335	0,20
17 200	Singapore Airlines Ltd*	85 537	0,15
17 400	Wilmar International Ltd*	47 091	0,09
	Total – Dollar de Singapour	245 963	0,44
Rand sud-africain			
9 603	FirstRand Ltd*	38 601	0,07
8 644	Impala Platinum Holdings Ltd*	43 141	0,08
15 945	Sanlam Ltd*	63 475	0,11
5 341	Sasol Ltd*	54 115	0,10
	Total – Rand sud-africain	199 332	0,36

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Won sud-coréen			
134	Hyundai Mobis Co Ltd*	24 550	0,04
1 183	Hyundai Motor Co*	186 092	0,34
2 570	KB Financial Group Inc*	107 225	0,19
1 438	Kia Corp*	111 205	0,20
700	LG Corp*	46 518	0,08
5 262	Samsung Electronics Co Ltd*	319 387	0,58
	Total – Won sud-coréen	794 977	1,43
Couronne suédoise			
10 773	Nordea Bank Abp*	133 986	0,24
	Total – Couronne suédoise	133 986	0,24
Franc suisse			
3 474	ABB Ltd*	153 960	0,28
882	Kuehne + Nagel International AG*	303 693	0,55
3 553	Novartis AG*	358 276	0,64
722	Roche Holding AG*	209 742	0,38
196	Swiss Re AG*	22 021	0,04
144	Swisscom AG*	86 573	0,16
1 851	UBS Group AG*	57 400	0,10
	Total – Franc suisse	1 191 665	2,15
Dollar américain			
5 205	AbbVie Inc*	806 619	1,45
1 185	Accenture Plc Class A*	415 828	0,75
4 993	Aflac Inc*	411 922	0,75
6 766	Alphabet Inc Class A*	945 143	1,70
4 112	Alphabet Inc Class C*	579 504	1,05
1 315	American Express Co*	246 352	0,44
1 695	Ameriprise Financial Inc*	643 812	1,16
1 136	Amgen Inc*	327 191	0,59
621	Apollo Global Management Inc*	57 871	0,10
5 877	Apple Inc*	1 131 499	2,04
3 893	Applied Materials Inc*	630 939	1,14
4 666	Bank of America Corp*	157 104	0,28
2 451	Bank of New York Mellon Corp*	127 574	0,23
645	Broadcom Inc*	719 981	1,30
1 955	Cardinal Health Inc*	197 064	0,36
2 929	Caterpillar Inc*	866 017	1,56
1 386	Cencora Inc*	284 657	0,52
21	Chipotle Mexican Grill Inc Class A*	48 026	0,09

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
1 607	Chubb Ltd*	363 182	0,65
2 180	Cigna Corp*	652 801	1,18
73	Cintas Corp*	43 994	0,08
14 791	Cisco Systems Inc*	747 241	1,35
10 415	Citigroup Inc*	535 748	0,97
5 009	Coca-Cola Europacific Partners Plc*	334 301	0,60
1 990	Cognizant Technology Solutions Corp Class A*	150 305	0,27
622	Colgate-Palmolive Co*	49 580	0,09
21 255	Comcast Corp Class A*	932 032	1,68
19 406	CSX Corp*	672 806	1,21
1 292	DR Horton Inc*	196 358	0,35
4 812	Edison International*	344 010	0,62
1 505	Electronic Arts Inc*	205 899	0,37
528	Elevance Health Inc*	248 984	0,45
100	Eli Lilly & Co*	58 292	0,11
255	Everest Group Ltd*	90 163	0,16
3 360	Expeditors International of Washington Inc*	427 392	0,77
3 171	Ferguson Plc*	612 225	1,10
373	Fiserv Inc*	49 549	0,09
7 458	Fox Corp Class B*	206 214	0,37
1 166	General Mills Inc*	75 953	0,14
9 255	Gilead Sciences Inc*	749 747	1,35
165	Goldman Sachs Group Inc*	63 652	0,11
6 896	Halliburton Co*	249 291	0,45
6 949	Hartford Financial Services Group Inc*	558 561	1,01
1 463	HCA Healthcare Inc*	396 005	0,71
1 153	Hewlett Packard Enterprise Co*	19 578	0,03
1 362	Home Depot Inc*	472 001	0,85
769	Humana Inc*	352 056	0,63
947	Illinois Tool Works Inc*	248 057	0,45
2 927	International Business Machines Corp*	478 711	0,86
3 751	Johnson & Johnson*	587 932	1,06
2 314	JPMorgan Chase & Co*	393 611	0,71
1 314	Kimberly-Clark Corp*	159 664	0,29
839	KLA Corp*	487 711	0,88
5 039	Kroger Co*	230 333	0,41
417	Lam Research Corp*	326 619	0,59
128	Linde Plc*	52 571	0,09
319	Lockheed Martin Corp*	144 583	0,26
1 360	Loews Corp*	94 642	0,17
1 403	LyondellBasell Industries NV Class A*	133 397	0,24

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
456	Marriott International Inc Class A*	102 833	0,19
631	Marsh & McLennan Cos Inc*	119 555	0,22
553	Mastercard Inc Class A*	235 860	0,43
1 496	McDonald's Corp*	443 579	0,80
202	McKesson Corp*	93 522	0,17
7 461	Merck & Co Inc*	813 398	1,47
329	Meta Platforms Inc Class A*	116 453	0,21
2 637	Microchip Technology Inc*	237 805	0,43
1 632	Microsoft Corp*	613 697	1,10
3 051	Molson Coors Beverage Co Class B*	186 752	0,34
2 772	Morgan Stanley*	258 489	0,47
275	Motorola Solutions Inc*	86 100	0,16
3 157	Nucor Corp*	549 445	0,99
40	NVR Inc*	280 018	0,51
1 007	NXP Semiconductors NV*	231 288	0,41
9 549	Occidental Petroleum Corp*	570 171	1,03
2 242	Owens Corning*	332 332	0,60
568	PACCAR Inc*	55 465	0,10
1 253	Packaging Corp of America*	204 126	0,37
773	Parker-Hannifin Corp*	356 121	0,64
556	PDD Holdings Inc ADR*	81 348	0,14
845	PepsiCo Inc*	143 515	0,26
2 590	PNC Financial Services Group Inc*	401 061	0,72
2 195	Procter & Gamble Co*	321 655	0,58
5 007	PulteGroup Inc*	516 823	0,93
709	QUALCOMM Inc*	102 543	0,18
681	Reliance Steel & Aluminum Co*	190 462	0,34
827	Schlumberger Ltd*	43 037	0,08
802	SEI Investments Co*	50 967	0,09
693	Skyworks Solutions Inc*	77 907	0,14
668	Snap-on Inc*	192 945	0,35
1 082	Starbucks Corp*	103 883	0,19
851	Steel Dynamics Inc*	100 503	0,18
1 416	TE Connectivity Ltd*	198 948	0,36
1 238	Texas Instruments Inc*	211 030	0,38
3 730	TJX Cos Inc*	349 911	0,63
266	Trane Technologies Plc*	64 878	0,12
1 626	Travelers Cos Inc*	309 737	0,56
275	Union Pacific Corp*	67 546	0,12
258	United Rentals Inc*	147 942	0,27
626	UnitedHealth Group Inc*	329 570	0,59

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 97,01 % (31 décembre 2022 : 97,79 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
6 340	Verizon Communications Inc*	239 018	0,43
755	Visa Inc Class A*	196 564	0,35
269	Walmart Inc*	42 408	0,08
1 064	Wells Fargo & Co*	52 370	0,09
2 821	Williams Cos Inc*	98 255	0,18
148	WW Grainger Inc*	122 646	0,22
2 276	Yum China Holdings Inc*	96 571	0,17
844	Yum! Brands Inc*	110 277	0,20
Total – Dollar américain		32 644 183	58,84
Total des actions		53 809 071	97,01
Fiducies de placement immobilier de type REIT 2,02 % (31 décembre 2022 : 1,57 %)			
Dollar australien			
16 548	Stockland	50 247	0,09
Total – Dollar australien		50 247	0,09
Euro			
2 396	Klepierre SA	65 321	0,12
Total - Euro		65 321	0,12
Livre sterling			
2 425	Land Securities Group Plc	21 788	0,04
Total – Livre sterling		21 788	0,04
Dollar américain			
213	Essex Property Trust Inc	52 811	0,10
8 055	Host Hotels & Resorts Inc	156 831	0,28
1 699	Regency Centers Corp	113 833	0,21
4 596	Simon Property Group Inc	655 573	1,18
Total – Dollar américain		979 048	1,77
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		1 116 404	2,02
Total des investissements		54 925 475	99,03

Global Sustainable Value - Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,12 % (31 décembre 2022 : 0,26 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
23 730 EUR	25 719 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	512	0,00
841 176 EUR	897 010 USD	18/01/2024	UBS AG	9	32 773	0,06
823 668 EUR	877 268 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	15	33 163	0,06
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					66 448	0,12

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	54 991 923	99,15

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,08 %) (31 décembre 2022 : (0,19 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
5 120 EUR	5 673 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(14)	(0,00)
14 290 USD	13 339 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(454)	(0,00)
600 291 USD	563 223 EUR	18/01/2024	UBS AG	2	(22 261)	(0,04)
633 853 USD	595 312 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	(24 168)	(0,04)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(46 897)	(0,08)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(46 897)	(0,08)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	54 945 026	99,07
Autres éléments de l'actif net	520 868	0,93
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	55 465 894	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	53 868 784	96,81
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	1 056 691	1,90
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	19 551	0,04
Total des investissements	54 945 026	98,75

High Yield Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 0,49 % (31 décembre 2022 : 0,95 %)					
Dollar américain					
1 000 000	AB BSL CLO 3 Ltd Series 2021-3X Class E	12,53 %	20/10/2034	962 016	0,04
4 000 000	AB BSL CLO 4 Ltd Series 2023-4X Class D	10,82 %	20/04/2036	4 019 966	0,18
1 400 000	Aimco CDO Series 2020-12X Class ER	11,42 %	17/01/2032	1 371 150	0,06
2 000 000	Ocean Trails CLO XIV Ltd Series 2023-14X Class D	11,14 %	20/01/2035	1 988 987	0,09
2 500 000	Trinitas CLO XXI Ltd Series 2022-21X Class D	11,64 %	20/01/2036	2 555 863	0,12
Total des titres adossés à des actifs**				10 897 982	0,49
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %)					
Dollar américain					
1 995 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	3,50 %	15/02/2029	1 841 529	0,08
4 105 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	3,88 %	15/01/2028	3 881 065	0,17
2 740 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15/10/2030	2 460 873	0,11
4 235 000	180 Medical Inc**	3,88 %	15/10/2029	3 819 229	0,17
1 690 000	Acushnet Co**	7,38 %	15/10/2028	1 764 216	0,08
2 000 000	Adient Global Holdings Ltd**	8,25 %	15/04/2031	2 119 388	0,09
2 730 000	ADT Security Corp**	4,13 %	01/08/2029	2 515 286	0,11
2 055 000	ADT Security Corp**	4,88 %	15/07/2032	1 903 125	0,08
2 680 000	Advanced Drainage Systems Inc**	6,38 %	15/06/2030	2 701 798	0,12
2 334 000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50 %	15/06/2045	2 340 278	0,10
6 620 000	Ahead DB Holdings LLC**	6,63 %	01/05/2028	5 774 328	0,26
6 335 000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04/02/2028	5 562 157	0,25
3 410 000	Air Canada**	3,88 %	15/08/2026	3 260 028	0,14
380 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,25 %	15/03/2026	358 770	0,02
2 820 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15/03/2029	2 563 809	0,11
6 935 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15/02/2030	6 646 620	0,30
990 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15/02/2028	991 283	0,04
7 245 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15/02/2028	7 336 091	0,33
10 023 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/10/2027	9 997 942	0,44
4 560 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/04/2028	4 667 867	0,21
2 740 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15/01/2031	2 892 043	0,13
7 145 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,00 %	01/06/2029	5 832 457	0,26
3 445 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,63 %	15/07/2026	3 430 148	0,15
3 165 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01/06/2028	2 880 898	0,13
5 230 000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc**	7,88 %	30/04/2029	5 347 675	0,24
1 295 000	Ally Financial Inc*	5,75 %	20/11/2025	1 287 920	0,06
2 085 000	Ally Financial Inc*	5,80 %	01/05/2025	2 088 612	0,09
2 070 000	Altice Financing SA**	5,00 %	15/01/2028	1 878 031	0,08
4 705 000	Altice Financing SA**	5,75 %	15/08/2029	4 181 538	0,19
8 810 000	Altice France Holding SA**	6,00 %	15/02/2028	4 239 410	0,19

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
8 280 000	Altice France SA [*]	5,50 %	15/01/2028	6 825 743	0,30
4 320 000	Altice France SA ^{**}	5,50 %	15/10/2029	3 392 861	0,15
2 540 000	American Airlines Inc ^{**}	7,25 %	15/02/2028	2 571 356	0,11
11 808 334	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd ^{**}	5,50 %	20/04/2026	11 731 833	0,52
15 240 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd ^{**}	5,75 %	20/04/2029	14 872 829	0,66
2 675 000	Amkor Technology Inc ^{**}	6,63 %	15/09/2027	2 710 778	0,12
1 301 000	Amsted Industries Inc ^{**}	5,63 %	01/07/2027	1 297 634	0,06
2 605 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp ^{**}	5,38 %	15/06/2029	2 507 452	0,11
3 675 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp ^{**}	5,75 %	01/03/2027	3 648 767	0,16
2 985 000	APi Group DE Inc ^{**}	4,13 %	15/07/2029	2 736 831	0,12
885 000	APi Group DE Inc ^{**}	4,75 %	15/10/2029	832 289	0,04
9 655 000	APX Group Inc ^{**}	5,75 %	15/07/2029	9 013 316	0,40
605 000	APX Group Inc ^{**}	6,75 %	15/02/2027	604 341	0,03
4 790 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc ^{**}	4,00 %	01/09/2029	4 060 658	0,18
1 430 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc ^{**}	6,00 %	15/06/2027	1 425 771	0,06
5 735 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc ^{**}	5,25 %	15/08/2027	4 462 058	0,20
4 095 000	Arsenal AIC Parent LLC ^{**}	8,00 %	01/10/2030	4 277 678	0,19
2 690 000	Asbury Automotive Group Inc ^{**}	4,63 %	15/11/2029	2 492 879	0,11
9 455 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp ^{**}	5,88 %	30/06/2029	8 806 654	0,39
3 430 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp ^{**}	7,00 %	01/11/2026	3 456 905	0,15
5 185 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp ^{**}	8,25 %	31/12/2028	5 221 196	0,23
6 309 000	ASGN Inc ^{**}	4,63 %	15/05/2028	5 997 506	0,27
4 832 000	Ashland Inc ^{**}	3,38 %	01/09/2031	4 173 509	0,19
5 024 000	AssuredPartners Inc ^{**}	5,63 %	15/01/2029	4 695 723	0,21
2 150 000	AssuredPartners Inc ^{**}	7,00 %	15/08/2025	2 155 930	0,10
10 210 000	AthenaHealth Group Inc ^{**}	6,50 %	15/02/2030	9 275 913	0,41
1 174 000	ATI Inc [*]	4,88 %	01/10/2029	1 095 830	0,05
2 405 000	ATI Inc [*]	5,88 %	01/12/2027	2 372 926	0,11
3 295 000	ATI Inc [*]	7,25 %	15/08/2030	3 432 143	0,15
2 870 000	ATS Corp ^{**}	4,13 %	15/12/2028	2 641 636	0,12
6 690 000	Avient Corp ^{**}	7,13 %	01/08/2030	6 963 614	0,31
3 525 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc ^{**}	8,00 %	15/02/2031	3 523 184	0,16
5 470 000	Avolon Holdings Funding Ltd ^{**}	6,38 %	04/05/2028	5 582 358	0,25
3 460 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV ^{**}	7,25 %	15/02/2031	3 632 941	0,16
400 000	Ball Corp [*]	5,25 %	01/07/2025	399 766	0,02
2 855 000	Ball Corp [*]	6,00 %	15/06/2029	2 919 018	0,13
415 000	Ball Corp ^{**}	6,88 %	15/03/2028	431 420	0,02
5 110 000	Banjay Entertainment SASU ^{**}	8,13 %	01/05/2029	5 265 932	0,23
3 230 000	Bank of New York Mellon Corp ^{**}	3,70 %	29/12/2049	3 037 686	0,14

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
5 900 000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01/10/2030	6 033 883	0,27
3 235 000	Bausch & Lomb Escrow Corp**	8,38 %	01/10/2028	3 416 775	0,15
3 150 000	Bausch Health Cos Inc**	5,50 %	01/11/2025	2 884 439	0,13
1 015 000	Bausch Health Cos Inc**	5,75 %	15/08/2027	655 807	0,03
1 705 000	Bausch Health Cos Inc**	6,13 %	01/02/2027	1 152 682	0,05
1 660 000	Bausch Health Cos Inc**	9,00 %	15/12/2025	1 552 897	0,07
5 980 000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01/05/2027	5 772 500	0,26
4 550 000	Beacon Roofing Supply Inc**	6,50 %	01/08/2030	4 655 728	0,21
5 580 000	Benteler International AG**	10,50 %	15/05/2028	5 882 576	0,26
3 435 000	Berry Global Inc**	5,63 %	15/07/2027	3 412 829	0,15
2 600 000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15/01/2027	2 314 851	0,10
1 665 000	Bombardier Inc**	6,00 %	15/02/2028	1 624 175	0,07
3 007 000	Bombardier Inc**	7,88 %	15/04/2027	3 010 371	0,13
1 545 000	Bombardier Inc**	8,75 %	15/11/2030	1 646 897	0,07
3 515 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15/11/2028	3 673 175	0,16
3 380 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,38 %	15/11/2030	3 498 300	0,16
2 690 000	BroadStreet Partners Inc**	5,88 %	15/04/2029	2 513 224	0,11
3 610 000	Buckeye Partners LP**	4,50 %	01/03/2028	3 404 389	0,15
4 851 000	Buckeye Partners LP**	5,85 %	15/11/2043	3 937 363	0,18
1 980 000	Builders FirstSource Inc**	5,00 %	01/03/2030	1 914 124	0,09
5 350 000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	15/06/2032	5 468 957	0,24
5 250 000	Cable One Inc**	4,00 %	15/11/2030	4 257 137	0,19
3 750 000	Caesars Entertainment Inc**	6,25 %	01/07/2025	3 763 027	0,17
4 540 000	Caesars Entertainment Inc**	8,13 %	01/07/2027	4 657 059	0,21
6 640 000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01/06/2028	6 962 973	0,31
2 035 000	Callon Petroleum Co**	7,50 %	15/06/2030	2 054 497	0,09
2 299 000	Calpine Corp**	4,63 %	01/02/2029	2 137 602	0,10
4 837 000	Calpine Corp**	5,00 %	01/02/2031	4 440 491	0,20
85 000	Calpine Corp**	5,13 %	15/03/2028	81 549	0,00
1 900 000	Calpine Corp**	5,25 %	01/06/2026	1 875 947	0,08
11 085 000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01/08/2028	11 265 953	0,50
1 165 000	Carnival Corp**	5,75 %	01/03/2027	1 137 254	0,05
2 635 000	Carnival Corp**	7,00 %	15/08/2029	2 752 903	0,12
6 645 000	Carnival Corp**	7,63 %	01/03/2026	6 769 301	0,30
2 775 000	Carnival Corp**	9,88 %	01/08/2027	2 915 074	0,13
12 730 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd**	10,38 %	01/05/2028	13 865 440	0,62
2 180 000	Carnival Plc*	7,88 %	01/06/2027	2 283 583	0,10
28 000	Carpenter Technology Corp*	6,38 %	15/07/2028	27 928	0,00
4 375 000	Carpenter Technology Corp*	7,63 %	15/03/2030	4 517 541	0,20
5 285 000	Catalent Pharma Solutions Inc**	3,13 %	15/02/2029	4 630 981	0,21

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 345 000	Catalent Pharma Solutions Inc**	3,50 %	01/04/2030	1 171 533	0,05
3 290 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01/02/2031	2 879 590	0,13
3 160 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15/01/2034	2 572 136	0,11
2 015 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	15/08/2030	1 819 181	0,08
5 000 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01/05/2032	4 288 947	0,19
5 545 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01/03/2030	5 074 783	0,23
2 330 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01/02/2032	2 057 623	0,09
13 810 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01/02/2028	13 223 940	0,59
1 120 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01/05/2027	1 082 810	0,05
4 375 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	6,38 %	01/09/2029	4 320 281	0,19
1 900 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	7,38 %	01/03/2031	1 951 279	0,09
2 580 000	Cedar Fair LP**	5,25 %	15/07/2029	2 436 965	0,11
945 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,50 %	01/05/2025	940 840	0,04
3 315 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01/10/2028	3 294 835	0,15
1 045 000	Central Parent Inc/CDK Global Inc**	7,25 %	15/06/2029	1 066 520	0,05
1 185 000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co Inc**	8,00 %	15/06/2029	1 237 768	0,06
10 210 000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01/01/2030	10 684 734	0,47
2 720 000	Chesapeake Energy Corp**	6,75 %	15/04/2029	2 748 215	0,12
5 345 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15/05/2030	4 477 648	0,20
3 045 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15/03/2027	2 833 198	0,13
1 555 000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15/01/2029	1 401 475	0,06
2 695 000	CHS/Community Health Systems Inc**	10,88 %	15/01/2032	2 819 994	0,13
2 395 000	Churchill Downs Inc**	4,75 %	15/01/2028	2 296 855	0,10
1 215 000	Churchill Downs Inc**	5,50 %	01/04/2027	1 203 184	0,05
8 590 000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01/05/2031	8 729 033	0,39
3 160 000	Ciena Corp**	4,00 %	31/01/2030	2 881 462	0,13
5 520 000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01/07/2028	5 769 476	0,26
12 165 000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01/11/2030	12 913 963	0,57
5 360 000	Civitas Resources Inc**	8,75 %	01/07/2031	5 712 672	0,25
1 115 000	Clearway Energy Operating LLC**	3,75 %	15/01/2032	972 676	0,04
3 865 000	CommScope Inc**	4,75 %	01/09/2029	2 598 616	0,12
3 465 000	CommScope Inc**	8,25 %	01/03/2027	1 832 673	0,08
7 487 000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15/03/2027	3 123 464	0,14
7 875 000	Comstock Resources Inc**	5,88 %	15/01/2030	6 840 583	0,30
8 169 000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01/03/2029	7 480 943	0,33
2 620 000	Consensus Cloud Solutions Inc**	6,50 %	15/10/2028	2 379 185	0,11
4 070 000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15/01/2029	3 341 572	0,15
6 220 000	Coty Inc**	5,00 %	15/04/2026	6 125 624	0,27
2 195 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	4,75 %	15/01/2029	2 095 424	0,09
5 970 000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC**	6,63 %	15/07/2030	6 136 773	0,27

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
11 190 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15/06/2031	10 619 415	0,47
3 420 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15/12/2033	3 548 377	0,16
1 770 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp VI**	4,75 %	01/02/2026	1 754 303	0,08
6 330 000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01/12/2030	4 822 954	0,21
4 795 000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01/12/2030	2 893 161	0,13
4 305 000	CSC Holdings LLC**	5,00 %	15/11/2031	2 609 347	0,12
5 290 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	5 182 301	0,23
3 905 000	CSC Holdings LLC**	5,38 %	01/02/2028	3 453 087	0,15
14 630 000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15/01/2030	9 122 390	0,41
2 525 000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15/05/2028	2 603 439	0,12
6 550 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	8,88 %	01/09/2031	6 946 439	0,31
6 695 000	Dana Inc*	4,50 %	15/02/2032	5 832 648	0,26
3 390 000	Dana Inc*	5,38 %	15/11/2027	3 369 660	0,15
720 000	Dana Inc*	5,63 %	15/06/2028	710 517	0,03
1 095 000	Darling Ingredients Inc**	6,00 %	15/06/2030	1 096 544	0,05
1 470 000	DaVita Inc**	3,75 %	15/02/2031	1 209 634	0,05
1 755 000	DaVita Inc**	4,63 %	01/06/2030	1 533 650	0,07
5 325 000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01/02/2028	5 277 954	0,23
3 655 000	Diamond Foreign Asset Co/Diamond Finance LLC**	8,50 %	01/10/2030	3 740 699	0,17
6 175 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co**	5,38 %	15/08/2026	316 469	0,01
7 170 000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01/06/2029	3 702 767	0,16
2 665 000	DISH DBS Corp**	5,25 %	01/12/2026	2 288 236	0,10
1 865 000	DISH DBS Corp**	7,75 %	01/07/2026	1 300 912	0,06
5 240 000	DISH Network Corp**	3,38 %	15/08/2026	2 803 400	0,12
3 520 000	DISH Network Corp**	11,75 %	15/11/2027	3 677 245	0,16
8 120 000	DT Midstream Inc**	4,13 %	15/06/2029	7 479 847	0,33
4 820 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,63 %	15/12/2030	4 929 028	0,22
2 538 000	Encompass Health Corp*	4,50 %	01/02/2028	2 430 640	0,11
2 340 000	Encompass Health Corp*	4,63 %	01/04/2031	2 155 991	0,10
9 980 000	Energizer Holdings Inc**	6,50 %	31/12/2027	9 990 289	0,44
515 000	Energy Transfer LP*	5,75 %	01/04/2025	515 528	0,02
4 974 000	Energy Transfer LP**	6,00 %	01/02/2029	5 021 943	0,22
525 000	Energy Transfer LP**	7,38 %	01/02/2031	552 069	0,02
2 055 000	EnLink Midstream LLC**	6,50 %	01/09/2030	2 100 438	0,09
2 880 000	EPR Properties*	3,75 %	15/08/2029	2 536 499	0,11
3 590 000	EQM Midstream Partners LP*	4,13 %	01/12/2026	3 470 629	0,15
2 570 000	EQM Midstream Partners LP**	4,50 %	15/01/2029	2 430 285	0,11
1 577 000	EQM Midstream Partners LP**	6,00 %	01/07/2025	1 577 261	0,07
3 580 000	EQM Midstream Partners LP**	6,50 %	01/07/2027	3 647 508	0,16
1 630 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2027	1 680 566	0,07

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 310 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2030	2 485 927	0,11
13 445 000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15/05/2028	13 849 694	0,62
4 689 000	Everi Holdings Inc**	5,00 %	15/07/2029	4 262 095	0,19
1 745 000	Fair Isaac Corp**	5,25 %	15/05/2026	1 734 111	0,08
1 365 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	01/03/2026	1 223 648	0,05
1 300 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	15/10/2027	1 106 625	0,05
913 000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50 %	01/04/2025	871 372	0,04
3 650 000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01/06/2031	3 097 937	0,14
2 780 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,38 %	01/04/2031	2 546 741	0,11
1 145 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15/04/2032	1 154 840	0,05
3 260 000	Foot Locker Inc**	4,00 %	01/10/2029	2 701 741	0,12
2 380 000	Ford Motor Co*	6,10 %	19/08/2032	2 400 299	0,11
1 975 000	Ford Motor Co*	9,63 %	22/04/2030	2 329 183	0,10
1 370 000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,63 %	17/06/2031	1 182 116	0,05
2 480 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,13 %	17/08/2027	2 349 934	0,10
2 385 000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,11 %	03/05/2029	2 321 438	0,10
1 685 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	12/05/2028	1 761 124	0,08
1 650 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,20 %	10/06/2030	1 759 140	0,08
2 350 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,35 %	04/11/2027	2 479 798	0,11
4 055 000	Ford Motor Credit Co LLC**	8,37 %	06/03/2026	4 165 615	0,19
1 385 000	Fortrea Holdings Inc**	7,50 %	01/07/2030	1 424 088	0,06
2 925 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00 %	01/05/2028	2 705 908	0,12
6 500 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01/11/2029	5 499 837	0,24
2 705 000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75 %	15/05/2030	2 784 821	0,12
2 795 000	Gap Inc**	3,63 %	01/10/2029	2 393 149	0,11
2 730 000	Garda World Security Corp**	6,00 %	01/06/2029	2 450 046	0,11
1 260 000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15/02/2028	1 304 893	0,06
2 850 000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30/09/2027	2 901 169	0,13
3 910 000	Gen Digital Inc**	7,13 %	30/09/2030	4 090 407	0,18
800 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,25 %	15/05/2026	799 809	0,04
3 160 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01/02/2028	3 174 271	0,14
3 915 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15/01/2029	4 031 824	0,18
2 650 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,88 %	15/04/2030	2 743 026	0,12
585 000	GFL Environmental Inc**	3,50 %	01/09/2028	541 158	0,02
385 000	GFL Environmental Inc**	3,75 %	01/08/2025	376 234	0,02
2 520 000	GFL Environmental Inc**	6,75 %	15/01/2031	2 599 458	0,12
4 256 232	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50 %	15/09/2024	4 005 817	0,18
8 560 000	Global Infrastructure Solutions Inc**	5,63 %	01/06/2029	7 827 275	0,35
155 000	Global Infrastructure Solutions Inc**	7,50 %	15/04/2032	143 186	0,01
4 430 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31/05/2026	4 364 566	0,19

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 125 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	30/04/2031	1 030 726	0,05
4 815 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,25 %	15/07/2031	4 374 692	0,19
6 325 000	Greystar Real Estate Partners LLC**	7,75 %	01/09/2030	6 633 976	0,29
2 465 000	GTCR AP Finance Inc**	8,00 %	15/05/2027	2 493 367	0,11
8 505 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC**	7,50 %	15/01/2031	8 992 951	0,40
4 480 000	GYP Holdings III Corp**	4,63 %	01/05/2029	4 115 769	0,18
6 695 000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01/09/2028	6 662 661	0,30
2 097 000	HealthEquity Inc**	4,50 %	01/10/2029	1 949 705	0,09
2 410 000	Hertz Corp**	4,63 %	01/12/2026	2 162 890	0,10
1 470 000	Hess Midstream Operations LP**	5,50 %	15/10/2030	1 424 405	0,06
1 293 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	5,75 %	01/02/2029	1 250 092	0,06
3 285 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	15/04/2030	3 190 249	0,14
2 195 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,00 %	01/02/2031	2 123 970	0,09
2 200 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01/11/2028	2 193 966	0,10
3 155 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01/11/2033	3 347 408	0,15
5 915 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,75 %	15/01/2027	5 855 096	0,26
3 415 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	8,88 %	15/07/2028	3 587 966	0,16
2 935 000	HUB International Ltd**	7,00 %	01/05/2026	2 949 748	0,13
9 200 000	HUB International Ltd**	7,25 %	15/06/2030	9 723 526	0,43
6 840 000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01/04/2026	6 632 383	0,29
5 209 000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01/04/2029	5 114 268	0,23
1 435 000	IHO Verwaltungs GmbH**	4,75 %	15/09/2026	1 376 115	0,06
2 585 000	IHO Verwaltungs GmbH*	6,38 %	15/05/2029	2 539 887	0,11
3 270 000	Iliad Holding SASU**	6,50 %	15/10/2026	3 265 940	0,15
5 920 000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15/10/2028	5 895 219	0,26
1 330 000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01/07/2028	1 273 341	0,06
11 520 000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15/05/2029	10 959 537	0,49
6 985 000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15/05/2028	6 867 839	0,31
2 950 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc**	9,63 %	15/03/2029	3 143 848	0,14
3 705 000	Intelligent Packaging Ltd Finco Inc/Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC**	6,00 %	15/09/2028	3 460 729	0,15
3 120 000	International Game Technology Plc**	4,13 %	15/04/2026	3 034 373	0,13
610 000	International Game Technology Plc**	6,25 %	15/01/2027	619 436	0,03
2 520 000	IQVIA Inc**	5,00 %	15/05/2027	2 474 817	0,11
2 685 000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15/09/2029	2 545 846	0,11
2 390 000	Iron Mountain Inc**	5,00 %	15/07/2028	2 298 474	0,10
3 276 000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15/03/2028	3 187 130	0,14
2 205 000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15/07/2030	2 101 459	0,09
2 350 000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15/07/2032	2 230 186	0,10
9 430 000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01/08/2029	8 351 821	0,37
4 775 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	5,50 %	15/07/2029	4 659 017	0,21

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 575 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc [*]	5,88 %	15/01/2028	2 544 353	0,11
6 800 000	JELD-WEN Inc ^{**}	4,88 %	15/12/2027	6 433 140	0,29
7 430 000	JPMorgan Chase & Co ^{**}	4,60 %	29/12/2049	7 183 473	0,32
6 990 000	KB Home ^{**}	7,25 %	15/07/2030	7 244 177	0,32
8 490 000	Kinetik Holdings LP ^{**}	5,88 %	15/06/2030	8 340 338	0,37
5 780 000	Knife River Corp ^{**}	7,75 %	01/05/2031	6 158 503	0,27
2 600 000	Latam Airlines Group SA ^{**}	13,38 %	15/10/2027	2 908 929	0,13
2 910 000	Latam Airlines Group SA ^{**}	13,38 %	15/10/2029	3 335 299	0,15
6 560 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC ^{**}	4,25 %	01/07/2029	5 722 295	0,25
4 630 000	Legacy LifePoint Health LLC ^{**}	4,38 %	15/02/2027	4 279 597	0,19
6 775 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	3,75 %	15/07/2029	3 345 102	0,15
3 015 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	3,88 %	15/11/2029	2 890 589	0,13
6 371 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	4,63 %	15/09/2027	3 850 448	0,17
4 789 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	10,50 %	15/05/2030	4 575 286	0,20
2 570 000	LifePoint Health Inc ^{**}	9,88 %	15/08/2030	2 600 431	0,12
4 470 000	Light & Wonder International Inc ^{**}	7,00 %	15/05/2028	4 519 063	0,20
4 140 000	Light & Wonder International Inc ^{**}	7,25 %	15/11/2029	4 243 045	0,19
3 860 000	Light & Wonder International Inc ^{**}	7,50 %	01/09/2031	4 028 802	0,18
3 120 000	Lindblad Expeditions Holdings Inc ^{**}	9,00 %	15/05/2028	3 240 011	0,14
100 000	Lindblad Expeditions LLC ^{**}	6,75 %	15/02/2027	99 585	0,00
1 410 000	Lions Gate Capital Holdings LLC ^{**}	5,50 %	15/04/2029	1 056 196	0,05
1 025 000	Live Nation Entertainment Inc ^{**}	3,75 %	15/01/2028	958 470	0,04
2 780 000	Live Nation Entertainment Inc ^{**}	6,50 %	15/05/2027	2 830 449	0,13
1 510 000	LPL Holdings Inc ^{**}	4,00 %	15/03/2029	1 399 100	0,06
1 245 000	LPL Holdings Inc ^{**}	4,63 %	15/11/2027	1 203 595	0,05
2 040 000	Lumen Technologies Inc ^{**}	4,00 %	15/02/2027	1 318 472	0,06
3 915 000	Macy's Retail Holdings LLC [*]	4,50 %	15/12/2034	3 177 949	0,14
2 505 000	Macy's Retail Holdings LLC [*]	5,13 %	15/01/2042	1 957 470	0,09
2 535 000	Macy's Retail Holdings LLC ^{**}	5,88 %	01/04/2029	2 436 442	0,11
1 880 000	Macy's Retail Holdings LLC ^{**}	5,88 %	15/03/2030	1 788 698	0,08
5 680 000	Madison IAQ LLC ^{**}	5,88 %	30/06/2029	5 011 542	0,22
4 421 000	Manitowoc Co Inc ^{**}	9,00 %	01/04/2026	4 453 846	0,20
1 605 000	Masonite International Corp ^{**}	3,50 %	15/02/2030	1 393 180	0,06
2 725 000	Masonite International Corp ^{**}	5,38 %	01/02/2028	2 619 706	0,12
1 225 000	Match Group Holdings II LLC ^{**}	4,13 %	01/08/2030	1 112 828	0,05
3 345 000	Match Group Holdings II LLC ^{**}	4,63 %	01/06/2028	3 205 614	0,14
4 624 000	Match Group Holdings II LLC ^{**}	5,63 %	15/02/2029	4 494 967	0,20
2 605 000	Mattamy Group Corp ^{**}	4,63 %	01/03/2030	2 416 971	0,11
1 210 000	Mattamy Group Corp ^{**}	5,25 %	15/12/2027	1 177 784	0,05
5 975 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ^{**}	7,88 %	15/08/2026	6 086 021	0,27

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
11 120 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15/04/2027	10 926 956	0,49
5 035 000	McAfee Corp**	7,38 %	15/02/2030	4 604 943	0,20
2 664 000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01/08/2028	2 571 479	0,11
4 825 000	McGraw-Hill Education Inc**	8,00 %	01/08/2029	4 491 882	0,20
5 365 000	Medline Borrower LP**	3,88 %	01/04/2029	4 857 225	0,22
6 425 000	Medline Borrower LP**	5,25 %	01/10/2029	6 064 663	0,27
1 375 000	Meritage Homes Corp*	5,13 %	06/06/2027	1 356 413	0,06
1 330 000	Merlin Entertainments Ltd**	5,75 %	15/06/2026	1 317 418	0,06
3 715 000	Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp**	5,38 %	15/08/2027	3 624 335	0,16
9 406 000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp**	4,88 %	01/05/2029	8 757 974	0,39
6 415 000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15/05/2032	5 612 508	0,25
3 675 000	Molina Healthcare Inc**	4,38 %	15/06/2028	3 479 321	0,15
2 315 000	Motion Bondco DAC**	6,63 %	15/11/2027	2 143 039	0,10
4 430 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15/10/2027	3 622 597	0,16
5 250 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01/08/2026	4 699 186	0,21
2 250 000	Murphy Oil USA Inc*	4,75 %	15/09/2029	2 134 350	0,10
5 590 000	Nabors Industries Inc**	7,38 %	15/05/2027	5 482 355	0,24
3 510 000	Nabors Industries Inc**	9,13 %	31/01/2030	3 527 287	0,16
1 695 000	Nabors Industries Ltd**	7,25 %	15/01/2026	1 630 963	0,07
1 745 000	Nabors Industries Ltd**	7,50 %	15/01/2028	1 510 793	0,07
1 840 000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15/03/2026	1 799 249	0,08
4 509 000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15/02/2027	4 472 894	0,20
3 770 000	Necessity Retail REIT Inc/American Finance Operating Partner LP**	4,50 %	30/09/2028	3 178 826	0,14
6 850 000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15/04/2029	6 393 226	0,28
20 235 000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30/09/2026	19 452 065	0,86
3 220 000	Newell Brands Inc**	5,20 %	01/04/2026	3 177 821	0,14
1 790 000	Newell Brands Inc**	6,38 %	01/04/2036	1 640 322	0,07
8 035 000	Newfold Digital Holdings Group Inc**	6,00 %	15/02/2029	6 078 726	0,27
4 090 000	NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC**	7,13 %	01/04/2026	3 933 565	0,17
6 140 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13 %	01/03/2028	6 223 136	0,28
355 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,75 %	15/06/2031	370 211	0,02
6 985 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75 %	30/04/2027	6 676 228	0,30
2 547 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00 %	15/02/2028	2 357 340	0,10
4 655 000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01/06/2027	4 369 830	0,19
1 555 000	NOVA Chemicals Corp**	8,50 %	15/11/2028	1 632 610	0,07
3 165 000	Novelis Corp**	4,75 %	30/01/2030	2 981 599	0,13
253 000	NRG Energy Inc**	3,88 %	15/02/2032	216 878	0,01
8 150 000	NRG Energy Inc**	5,25 %	15/06/2029	7 901 562	0,35
8 075 000	NRG Energy Inc**	10,25 %	29/12/2049	8 414 804	0,37
2 120 000	NuStar Logistics LP*	6,00 %	01/06/2026	2 118 166	0,09

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 355 000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01/10/2028	3 022 719	0,13
2 770 000	Olympus Water US Holding Corp**	6,25 %	01/10/2029	2 463 335	0,11
4 300 000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15/11/2028	4 569 365	0,20
1 965 000	ON Semiconductor Corp**	3,88 %	01/09/2028	1 824 300	0,08
1 665 000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15/01/2027	1 542 055	0,07
1 710 000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15/09/2028	1 514 316	0,07
2 265 000	OneMain Finance Corp*	5,38 %	15/11/2029	2 124 249	0,09
1 995 000	OneMain Finance Corp**	6,88 %	15/03/2025	2 021 105	0,09
2 260 000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15/03/2026	2 303 989	0,10
375 000	OneMain Finance Corp*	9,00 %	15/01/2029	396 780	0,02
20 000	Open Text Corp**	3,88 %	01/12/2029	17 957	0,00
3 020 000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	15/02/2030	2 736 542	0,12
2 905 000	Open Text Holdings Inc**	4,13 %	01/12/2031	2 573 284	0,11
360 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**	4,00 %	15/10/2027	336 825	0,02
7 715 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc**	4,38 %	15/10/2028	7 220 429	0,32
3 595 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	4,88 %	15/05/2029	3 331 634	0,15
6 385 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01/10/2028	6 285 364	0,28
2 545 000	Penn Entertainment Inc**	4,13 %	01/07/2029	2 178 886	0,10
3 615 000	Penn Entertainment Inc**	5,63 %	15/01/2027	3 507 881	0,16
1 490 000	Performance Food Group Inc**	4,25 %	01/08/2029	1 368 137	0,06
5 641 000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15/10/2027	5 564 303	0,25
2 048 000	Permian Resources Operating LLC**	5,38 %	15/01/2026	2 022 540	0,09
5 145 000	Permian Resources Operating LLC**	5,88 %	01/07/2029	5 022 960	0,22
3 100 000	Permian Resources Operating LLC**	7,00 %	15/01/2032	3 200 495	0,14
2 890 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	4,75 %	15/02/2028	2 726 785	0,12
3 395 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	7,75 %	15/02/2029	3 305 535	0,15
3 950 000	Pilgrim's Pride Corp**	3,50 %	01/03/2032	3 344 524	0,15
8 440 000	Pilgrim's Pride Corp**	4,25 %	15/04/2031	7 633 661	0,34
6 945 000	Pilgrim's Pride Corp**	6,25 %	01/07/2033	7 154 558	0,32
4 920 000	Pilgrim's Pride Corp**	6,88 %	15/05/2034	5 317 698	0,24
3 335 000	PNC Financial Services Group Inc**	3,40 %	29/12/2049	2 676 086	0,12
6 395 000	Presidio Holdings Inc**	8,25 %	01/02/2028	6 467 276	0,29
7 710 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15/04/2026	7 756 630	0,34
9 456 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15/01/2028	9 408 234	0,42
14 365 000	Rackspace Technology Global Inc**	3,50 %	15/02/2028	5 783 417	0,26
3 740 000	Rackspace Technology Global Inc**	5,38 %	01/12/2028	1 346 755	0,06
3 170 000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc**	6,50 %	15/09/2028	1 556 373	0,07
4 117 000	Raptor Acquisition Corp/Raptor Co-Issuer LLC**	4,88 %	01/11/2026	3 928 005	0,17
6 401 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,25 %	15/04/2030	4 785 596	0,21
5 305 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp**	5,75 %	15/01/2029	4 128 744	0,18

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 405 000	Regal Rexnord Corp**	6,30 %	15/02/2030	3 496 300	0,16
2 200 000	Regal Rexnord Corp**	6,40 %	15/04/2033	2 294 785	0,10
2 050 000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc/LifePoint Health Inc**	9,75 %	01/12/2026	2 036 071	0,09
5 670 000	Resideo Funding Inc**	4,00 %	01/09/2029	4 954 446	0,22
3 323 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,50 %	15/02/2029	3 093 233	0,14
4 095 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15/07/2028	4 260 076	0,19
2 770 000	RingCentral Inc**	8,50 %	15/08/2030	2 835 330	0,13
2 490 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15/03/2028	2 566 748	0,11
5 850 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	7,75 %	15/03/2031	6 244 056	0,28
6 650 000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15/09/2029	5 982 694	0,27
7 620 000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50 %	15/10/2029	7 211 974	0,32
3 025 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	4,25 %	01/07/2026	2 923 659	0,13
8 160 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01/04/2028	8 061 132	0,36
5 625 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	9,25 %	15/01/2029	6 054 064	0,27
8 670 000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc**	6,63 %	01/03/2030	8 207 152	0,36
2 800 000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01/11/2026	2 691 128	0,12
6 915 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15/08/2029	6 472 344	0,29
4 555 000	Select Medical Corp**	6,25 %	15/08/2026	4 580 708	0,20
5 535 000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15/04/2029	5 149 903	0,23
400 000	Sensata Technologies BV**	5,00 %	01/10/2025	400 733	0,02
1 305 000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01/09/2030	1 297 929	0,06
2 450 000	Service Properties Trust**	3,95 %	15/01/2028	2 010 404	0,09
6 035 000	Service Properties Trust**	8,63 %	15/11/2031	6 326 267	0,28
4 253 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15/02/2028	4 003 115	0,18
2 890 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	01/04/2029	2 673 944	0,12
3 595 000	Sirius XM Radio Inc**	3,88 %	01/09/2031	3 079 949	0,14
1 230 000	Sirius XM Radio Inc**	4,00 %	15/07/2028	1 138 344	0,05
5 260 000	Sirius XM Radio Inc**	4,13 %	01/07/2030	4 693 984	0,21
4 470 000	Sirius XM Radio Inc**	5,50 %	01/07/2029	4 326 580	0,19
2 470 000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15/04/2027	2 416 612	0,11
4 200 000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15/05/2031	4 215 666	0,19
1 285 000	SNF Group SACA**	3,13 %	15/03/2027	1 170 431	0,05
3 150 000	SNF Group SACA**	3,38 %	15/03/2030	2 709 763	0,12
7 675 000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63 %	01/04/2026	7 787 846	0,35
5 500 000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01/04/2030	5 506 325	0,24
2 265 000	SRS Distribution Inc**	6,00 %	01/12/2029	2 114 528	0,09
3 075 000	SRS Distribution Inc**	6,13 %	01/07/2029	2 918 898	0,13
6 770 000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15/07/2030	6 225 578	0,28
3 405 000	Star Parent Inc**	9,00 %	01/10/2030	3 592 626	0,16
3 655 000	Station Casinos LLC**	4,50 %	15/02/2028	3 448 817	0,15

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 440 000	Station Casinos LLC**	4,63 %	01/12/2031	2 202 550	0,10
2 950 000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50 %	31/10/2026	2 765 935	0,12
3 370 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp**	7,25 %	15/01/2031	3 553 089	0,16
6 770 000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	9,00 %	15/10/2026	6 723 184	0,30
2 854 000	Sunnova Energy Corp**	5,88 %	01/09/2026	2 432 008	0,11
4 820 000	Sunnova Energy Corp**	11,75 %	01/10/2028	4 390 610	0,20
4 265 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15/01/2028	4 034 918	0,18
1 470 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/03/2027	1 438 968	0,06
210 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31/12/2030	195 516	0,01
3 460 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/09/2031	3 205 225	0,14
4 430 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,50 %	01/10/2025	4 456 779	0,20
2 530 000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,13 %	01/08/2030	2 450 242	0,11
6 980 000	Team Health Holdings Inc†	13,50 %	30/06/2028	6 840 400	0,30
1 345 000	TEGNA Inc**	4,75 %	15/03/2026	1 309 290	0,06
2 510 000	Telecom Italia Capital SA**	6,38 %	15/11/2033	2 458 313	0,11
1 000 000	Telecom Italia Capital SA**	7,20 %	18/07/2036	1 005 144	0,04
3 465 000	Tenet Healthcare Corp**	4,88 %	01/01/2026	3 428 400	0,15
3 465 000	Tenet Healthcare Corp**	5,13 %	01/11/2027	3 389 727	0,15
6 120 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01/10/2028	6 108 066	0,27
4 515 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15/06/2030	4 570 702	0,20
9 805 000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15/05/2031	10 033 456	0,45
4 430 000	Terex Corp**	5,00 %	15/05/2029	4 180 170	0,19
6 350 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	7,88 %	15/09/2029	6 851 720	0,30
1 455 000	Thor Industries Inc**	4,00 %	15/10/2029	1 299 591	0,06
1 190 000	TK Elevator Holdco GmbH**	7,63 %	15/07/2028	1 170 354	0,05
2 440 000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15/07/2027	2 398 610	0,11
4 483 000	TMS International Corp**	6,25 %	15/04/2029	3 704 549	0,16
5 505 000	TransAlta Corp*	7,75 %	15/11/2029	5 851 126	0,26
3 510 000	TransDigm Inc*	5,50 %	15/11/2027	3 441 774	0,15
4 110 000	TransDigm Inc**	6,25 %	15/03/2026	4 107 071	0,18
12 425 000	TransDigm Inc**	6,75 %	15/08/2028	12 727 325	0,57
8 405 000	TransDigm Inc**	6,88 %	15/12/2030	8 662 655	0,38
3 350 000	TransDigm Inc*	7,50 %	15/03/2027	3 369 065	0,15
3 880 000	TreeHouse Foods Inc*	4,00 %	01/09/2028	3 439 424	0,15
1 835 000	Tri Pointe Homes Inc*	5,25 %	01/06/2027	1 804 970	0,08
4 245 000	Trident TPI Holdings Inc**	12,75 %	31/12/2028	4 547 456	0,20
4 030 000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15/08/2026	3 958 080	0,18
7 410 000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50 %	15/08/2027	7 273 869	0,32
4 385 000	Tronox Inc**	4,63 %	15/03/2029	3 887 273	0,17
1 510 000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01/03/2029	1 373 481	0,06

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
9 580 000	United Airlines Inc**	4,38 %	15/04/2026	9 342 323	0,42
4 785 000	United Airlines Inc**	4,63 %	15/04/2029	4 480 102	0,20
4 680 000	United Rentals North America Inc*	3,75 %	15/01/2032	4 146 136	0,18
1 430 000	United Rentals North America Inc*	4,00 %	15/07/2030	1 318 734	0,06
1 195 000	United Rentals North America Inc*	4,88 %	15/01/2028	1 167 527	0,05
1 905 000	United Rentals North America Inc*	5,25 %	15/01/2030	1 877 884	0,08
920 000	United States Cellular Corp*	6,70 %	15/12/2033	938 612	0,04
6 370 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15/02/2028	6 463 384	0,29
1 235 000	US Acute Care Solutions LLC**	6,38 %	01/03/2026	1 033 325	0,05
2 965 000	US Foods Inc**	4,63 %	01/06/2030	2 765 993	0,12
3 620 000	US Foods Inc**	4,75 %	15/02/2029	3 440 825	0,15
3 565 000	US Foods Inc**	6,88 %	15/09/2028	3 674 127	0,16
3 965 000	US Foods Inc**	7,25 %	15/01/2032	4 139 310	0,18
2 590 000	USI Inc**	7,50 %	15/01/2032	2 654 879	0,12
3 905 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	3,88 %	15/08/2029	3 547 496	0,16
3 805 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC**	4,13 %	15/08/2031	3 357 098	0,15
2 500 000	Venture Global LNG Inc**	8,13 %	01/06/2028	2 527 018	0,11
2 950 000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01/06/2031	2 952 913	0,13
5 235 000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01/02/2029	5 542 776	0,25
3 350 000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01/02/2032	3 491 584	0,16
5 580 000	Verde Purchaser LLC**	10,50 %	30/11/2030	5 629 662	0,25
65 000	Verscend Escrow Corp**	9,75 %	15/08/2026	65 497	0,00
1 405 000	Viasat Inc**	5,63 %	15/04/2027	1 360 820	0,06
1 695 000	Viasat Inc**	6,50 %	15/07/2028	1 393 883	0,06
6 715 000	Vibrantz Technologies Inc**	9,00 %	15/02/2030	5 333 195	0,24
7 630 000	VICI Properties LP*	5,13 %	15/05/2032	7 446 297	0,33
2 740 000	VICI Properties LP/VICI Note Co Inc**	4,13 %	15/08/2030	2 498 757	0,11
4 245 000	Victoria's Secret & Co**	4,63 %	15/07/2029	3 551 245	0,16
3 575 000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15/09/2027	3 453 003	0,15
3 000 000	Viking Cruises Ltd**	9,13 %	15/07/2031	3 198 860	0,14
3 620 000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd**	5,63 %	15/02/2029	3 532 613	0,16
7 440 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01/02/2030	5 201 912	0,23
6 635 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01/05/2027	5 714 436	0,25
3 695 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01/06/2028	3 131 651	0,14
6 705 000	Vistra Corp**	7,00 %	29/12/2049	6 613 611	0,29
2 595 000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01/05/2029	2 425 336	0,11
7 565 000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15/10/2031	7 862 600	0,35
8 881 000	VM Consolidated Inc**	5,50 %	15/04/2029	8 394 883	0,37
6 930 000	Vmed O2 UK Financing I Plc**	4,75 %	15/07/2031	6 194 595	0,28
3 600 000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15/10/2028	3 489 342	0,16

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 88,78 % (31 décembre 2022 : 86,24 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 575 000	White Cap Parent LLC**	8,25 %	15/03/2026	3 563 070	0,16
2 495 000	William Carter Co**	5,63 %	15/03/2027	2 465 371	0,11
4 615 000	Williams Scotsman Inc**	7,38 %	01/10/2031	4 842 898	0,22
6 995 000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15/06/2030	7 318 715	0,33
2 665 000	WMG Acquisition Corp**	3,75 %	01/12/2029	2 429 615	0,11
1 540 000	WMG Acquisition Corp**	3,88 %	15/07/2030	1 394 896	0,06
1 545 000	Wolverine World Wide Inc**	4,00 %	15/08/2029	1 214 772	0,05
2 920 000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15/08/2029	2 572 832	0,11
1 500 000	WR Grace Holdings LLC**	7,38 %	01/03/2031	1 502 850	0,07
2 445 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38 %	15/08/2028	2 287 971	0,10
2 875 000	XHR LP**	4,88 %	01/06/2029	2 649 686	0,12
5 445 000	XHR LP**	6,38 %	15/08/2025	5 436 043	0,24
5 110 000	XPO Inc**	6,25 %	01/06/2028	5 180 952	0,23
2 240 000	XPO Inc**	7,13 %	01/02/2032	2 313 264	0,10
3 710 000	Yum! Brands Inc*	4,63 %	31/01/2032	3 473 356	0,15
3 530 000	Yum! Brands Inc**	4,75 %	15/01/2030	3 425 530	0,15
1 555 000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01/03/2027	1 248 346	0,06
2 560 000	ZF North America Capital Inc**	4,75 %	29/04/2025	2 532 595	0,11
3 530 000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14/04/2028	3 660 236	0,16
3 345 000	ZF North America Capital Inc**	7,13 %	14/04/2030	3 568 978	0,16
8 415 000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15/10/2030	7 729 558	0,34
3 840 000	ZipRecruiter Inc**	5,00 %	15/01/2030	3 356 969	0,15
4 185 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp**	3,88 %	01/02/2029	3 798 389	0,17
Total des obligations d'entreprise				1 999 177 351	88,78
Obligations d'État 1,61 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
35 890 000	United States Treasury Note/Bond	5,00 %	31/08/2025	36 225 768	1,61
Total des obligations d'État*				36 225 768	1,61
Prêts à terme 1,91 % (31 décembre 2022 : 3,99 %)					
Dollar américain					
3 020 961	Cytera DC Holdings Inc	10,50 %	01/05/2024	1 922 131	0,08
5 415 847	Engineered Machinery Holdings Inc	11,61 %	21/05/2029	5 117 975	0,23
3 144 586	Fleetpride Inc	9,86 %	29/09/2028	3 146 064	0,14
2 784 261	Lightstone Holdco LLC B Term Loan	11,13 %	29/01/2027	2 657 230	0,12
157 454	Lightstone Holdco LLC C Term Loan	11,13 %	29/01/2027	150 270	0,01
3 760 000	New Fortress Energy Inc	10,39 %	30/10/2028	3 713 000	0,16
14 575 000	Parexel International Inc	11,97 %	15/11/2029	14 438 359	0,64
4 940	Starwood Property Mortgage LLC	8,71 %	26/07/2026	4 940	0,00

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Prêts à terme 1,91 % (31 décembre 2022 : 3,99 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 004 900	Trident TPI Holdings Inc	9,85 %	15/09/2028	3 012 412	0,13
5 130 706	US Silica Co	10,21 %	25/03/2030	5 147 202	0,23
3 764 105	WaterBridge Midstream Operating LLC	11,39 %	22/06/2026	3 774 475	0,17
Total des prêts à terme[†]				43 084 058	1,91
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,16 % (31 décembre 2022 : 0,80 %)					
Livre sterling					
4 058 488	NB Global Monthly Income Fund Ltd			3 611 285	0,16
Total des fonds d'investissement[¶]				3 611 285	0,16
Total des investissements				2 092 996 444	92,95

Contrats de change à terme 1,81 % (31 décembre 2022 : 2,42 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
3 727 060 EUR	4 064 787 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	54 872	0,00
22 020 332 GBP	26 882 994 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	1 190 987	0,06
2 432 381 GBP	3 081 389 USD	18/01/2024	UBS AG	1	19 682	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
4 537 510 AUD	3 011 718 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	86 064	0,00
141 569 969 AUD	91 149 395 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	40	5 501 163	0,24
117 587 USD	171 483 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	514	0,00
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
398 813 CAD	294 880 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	7 642	0,00
10 815 206 CAD	7 969 319 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	234 585	0,01
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
92 220 CHF	106 314 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	3 435	0,00
254 953 CHF	287 862 USD	18/01/2024	UBS AG	5	15 551	0,00
8 754 231 CHF	9 784 013 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	634 230	0,03
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
462 200 CNY	64 135 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	846	0,00
35 484 025 CNY	4 884 776 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	103 940	0,01
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
4 712 006 EUR	5 099 045 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	109 312	0,01
156 465 478 EUR	166 777 130 USD	18/01/2024	UBS AG	5	6 170 041	0,27
157 875 377 EUR	168 234 666 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	43	6 270 917	0,28
30 726 USD	27 651 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	163	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
1 855 500 GBP	2 344 658 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	20 941	0,00
259 700 344 GBP	318 921 929 USD	18/01/2024	UBS AG	3	12 173 097	0,54

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,81 % (31 décembre 2022 : 2,42 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP (suite)</i>						
16 940 740 GBP	21 134 605 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	46	463 344	0,02
130 992 USD	102 630 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	148	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
644 920 HKD	82 539 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	81	0,00
957 404 HKD	122 552 USD	18/01/2024	UBS AG	3	100	0,00
53 021 537 HKD	6 791 084 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	1 449	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
48 163 024 SEK	4 438 782 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	343 363	0,02
1 155 016 SEK	112 533 USD	18/01/2024	UBS AG	1	2 149	0,00
491 528 732 SEK	48 308 582 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	27	495 696	0,02
7 USD	66 SEK	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	1	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
25 805 675 SGD	18 993 752 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	583 648	0,03
387 101 SGD	290 868 USD	18/01/2024	UBS AG	1	2 805	0,00
1 777 482 SGD	1 329 005 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	10	19 478	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
64 102 USD	1 172 810 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	56	0,00
2 244 887 699 ZAR	116 419 522 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	6 172 105	0,27
45 725 881 ZAR	2 487 906 USD	18/01/2024	UBS AG	3	9 151	0,00
18 391 800 ZAR	986 698 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	36	17 667	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{en}					40 709 223	1,81
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 133 705 667	94,76

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,69 %) (31 décembre 2022 : (1,09 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
32 239 001 USD	26 404 677 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(1 424 632)	(0,07)
3 814 559 USD	3 602 175 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(167 060)	(0,01)
1 121 016 USD	918 143 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(49 536)	(0,00)
145 USD	200 CAD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(6)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
715 090 AUD	489 510 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1 314)	(0,00)
601 110 USD	945 907 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(44 666)	(0,00)
401 155 USD	626 952 AUD	18/01/2024	UBS AG	1	(26 868)	(0,00)
13 047 787 USD	20 177 316 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	66	(727 370)	(0,03)

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,69 %) (31 décembre 2022 : (1,09 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
45 591 USD	62 631 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(1 917)	(0,00)
3 794 444 USD	5 149 605 CAD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(111 801)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
34 048 CHF	40 562 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(43)	(0,00)
50 345 USD	44 794 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(2 964)	(0,00)
65 482 USD	58 282 CHF	18/01/2024	UBS AG	2	(3 878)	(0,00)
3 869 874 USD	3 460 395 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	(248 275)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
69 679 CNY	9 805 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(9)	(0,00)
8 151 USD	59 296 CNY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(186)	(0,00)
3 327 726 USD	24 175 824 CNY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(71 163)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
900 018 EUR	997 208 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(2 385)	(0,00)
93 EUR	104 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
2 114 191 USD	1 995 318 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(91 309)	(0,01)
88 738 344 USD	83 262 502 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(3 294 827)	(0,15)
95 315 219 USD	89 418 976 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	60	(3 522 930)	(0,16)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
209 142 GBP	267 000 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	(362)	(0,00)
3 156 056 USD	2 596 912 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(154 778)	(0,01)
102 364 666 USD	83 356 982 GBP	18/01/2024	UBS AG	2	(3 908 132)	(0,17)
9 284 919 USD	7 530 334 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	54	(315 593)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
884 700 HKD	113 411 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(73)	(0,00)
25 455 USD	198 925 HKD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(30)	(0,00)
64 127 USD	500 950 HKD	18/01/2024	UBS AG	2	(49)	(0,00)
2 321 386 USD	18 124 281 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(496)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
4 588 184 SEK	460 110 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(4 545)	(0,00)
216 240 920 SEK	21 617 162 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(146 429)	(0,01)
1 079 594 USD	11 726 655 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(84 756)	(0,00)
1 223 974 USD	13 167 536 SEK	18/01/2024	Westpac Banking Corp	42	(83 442)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
138 841 SGD	105 338 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(7)	(0,00)
2 098 484 USD	2 852 085 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(65 241)	(0,00)
941 854 USD	1 261 419 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	(15 118)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
13 324 678 USD	256 447 325 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(679 717)	(0,03)
5 137 181 USD	96 605 146 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	74	(138 353)	(0,01)
16 723 513 ZAR	914 335 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1 077)	(0,00)

High Yield Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,69 %) (31 décembre 2022 : (1,09 %) (suite))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en ZAR (suite)</i>						
2 413 198 ZAR	131 851 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(68)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(15 391 406)	(0,69)

Contrats de swap de rendement total (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,02 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
USD 25 000 000	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	(51 928)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total^{oo}				(51 928)	(0,00)

¹ Le taux de financement sécurisé au jour le jour en USD est la référence de ce contrat de swap de rendement total.

² La contrepartie de ces contrats de swap de rendement total est JPMorgan Chase Bank.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 443 334)	(0,69)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 118 262 333	94,07
Autres éléments de l'actif net	133 548 386	5,93
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 251 810 719	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	210 494 768	9,23
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	1 828 965 933	80,19
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	49 924 458	2,19
μ Fonds d'investissement	3 611 285	0,16
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	25 265 889	1,11
Total des investissements	2 118 262 333	92,88

InnovAsia 5G – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,76 % (31 décembre 2022 : 94,06 %)			
Dollar australien			
5 440	Altium Ltd*	173 907	0,73
	Total – Dollar australien	173 907	0,73
Yuan renminbi chinois			
84 273	Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd Class A*	353 988	1,49
41 050	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A*	254 177	1,07
96 800	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A*	399 674	1,68
	Total – Yuan renminbi chinois	1 007 839	4,24
Roupie indienne			
62 542	Bharti Airtel Ltd*	774 130	3,26
8 341	Polycab India Ltd*	551 082	2,32
31 696	Syrma SGS Technology Ltd*	254 250	1,07
34 360	Tech Mahindra Ltd*	525 555	2,21
420 391	Zomato Ltd*	624 925	2,63
	Total – Roupie indienne	2 729 942	11,49
Yen japonais			
1 700	Disco Corp*	421 804	1,78
9 200	Enplas Corp*	783 090	3,29
30 700	Harmonic Drive Systems Inc*	905 887	3,81
15 700	JMDC Inc*	474 742	2,00
11 100	M3 Inc*	183 688	0,77
38 300	Mercari Inc*	709 737	2,99
12 400	Nitto Boseki Co Ltd*	404 157	1,70
34 400	Rohm Co Ltd*	659 427	2,77
45 500	Sansan Inc*	516 063	2,17
11 100	Shibaura Mechatronics Corp*	467 683	1,97
1 300	SMC Corp*	698 595	2,94
	Total – Yen japonais	6 224 873	26,19
Ringgit malais			
734 400	Inari Amertron Bhd*	481 076	2,02
	Total – Ringgit malais	481 076	2,02
Nouveau dollar taiwanais			
37 000	Accton Technology Corp*	630 521	2,65
20 000	E Ink Holdings Inc*	128 379	0,54
9 000	eMemory Technology Inc*	718 463	3,02

InnovAsia 5G – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,76 % (31 décembre 2022 : 94,06 %) (suite)			
Nouveau dollar taïwanais (suite)			
29 000	Faraday Technology Corp*	337 336	1,42
6 000	Global Unichip Corp*	340 171	1,43
34 499	Jentech Precision Industrial Co Ltd*	864 428	3,64
42 000	Novatek Microelectronics Corp*	707 515	2,98
29 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd*	560 336	2,36
105 000	Taiwan Union Technology Corp*	431 078	1,81
14 000	WinWay Technology Co Ltd*	382 724	1,61
118 000	Wistron Corp*	379 101	1,59
Total – Nouveau dollar taïwanais		5 480 052	23,05
Dollar de Singapour			
214 700	AEM Holdings Ltd**	563 158	2,37
Total – Dollar de Singapour		563 158	2,37
Won sud-coréen			
12 816	HAESUNG DS Co Ltd*	551 290	2,32
11 235	Hanmi Semiconductor Co Ltd*	538 240	2,26
13 042	HPSP Co Ltd*	444 050	1,87
6 188	JYP Entertainment Corp*	486 718	2,05
2 338	LEENO Industrial Inc*	367 610	1,55
9 135	SK Hynix Inc*	1 003 652	4,22
Total – Won sud-coréen		3 391 560	14,27
Baht thaïlandais			
70 700	Delta Electronics Thailand PCL*	182 278	0,77
179 000	Hana Microelectronics PCL*	279 257	1,17
157 400	KCE Electronics PCL*	253 629	1,07
Total – Baht thaïlandais		715 164	3,01
Dollar américain			
4 501	Fabrinet*	856 675	3,60
7 268	Kanzhun Ltd ADR*	120 722	0,51
3 154	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR*	231 125	0,97
Total – Dollar américain		1 208 522	5,08
Dong vietnamien			
138 552	FPT Corp*	548 794	2,31
Total - Dong vietnamien		548 794	2,31
Total des actions		22 524 887	94,76
Total des investissements		22 524 887	94,76

InnovAsia 5G – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,26 % (31 décembre 2022 : 3,07 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
531 695 CHF	595 388 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	8	37 371	0,16
63 284 CHF	71 251 USD	18/01/2024	UBS AG	8	4 062	0,02
39 998 CHF	45 265 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	2 334	0,01
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
232 650 EUR	250 588 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	5	6 569	0,03
5 251 244 EUR	5 601 452 USD	18/01/2024	UBS AG	9	202 946	0,85
466 356 EUR	504 327 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	11 154	0,05
16 024 USD	14 420 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	85	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
58 459 SGD	43 481 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	869	0,00
1 595 311 SGD	1 176 531 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	16	33 745	0,14
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					299 135	1,26
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					22 824 022	96,02

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,25 %) (31 décembre 2022 : (0,53 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
13 154 CHF	15 680 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(26)	(0,00)
15 053 USD	13 325 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(805)	(0,00)
67 715 USD	59 726 CHF	18/01/2024	UBS AG	11	(3 365)	(0,01)
56 806 USD	50 313 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(3 070)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
120 365 EUR	133 297 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(254)	(0,00)
143 980 USD	135 651 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(5 960)	(0,03)
278 876 USD	259 914 EUR	18/01/2024	UBS AG	6	(8 416)	(0,04)
915 592 USD	857 558 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	(32 300)	(0,14)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
12 858 SGD	9 756 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(2)	(0,00)
21 828 SGD	16 561 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
37 001 USD	50 280 SGD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(1 145)	(0,00)
76 740 USD	103 784 SGD	18/01/2024	UBS AG	5	(1 995)	(0,01)
114 236 USD	154 263 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	10	(2 797)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(60 136)	(0,25)

InnovAsia 5G – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(60 136)	(0,25)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	22 763 886	95,77
Autres éléments de l'actif net	1 006 234	4,23
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	23 770 120	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	21 961 729	91,60
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	563 158	2,35
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	238 999	1,00
Total des investissements	22 763 886	94,95

Japan Equity Engagement – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur JPY	% des actifs nets
Actions 98,67 % (31 décembre 2022 : 98,37 %)			
Yen japonais			
65 000	ABC-Mart Inc	160 225 000	0,99
420 000	Amada Co Ltd	617 400 000	3,82
26 000	Appier Group Inc	48 100 000	0,30
50 000	As One Corp	280 000 000	1,73
48 000	Asahi Intecc Co Ltd	137 688 000	0,85
59 000	Asics Corp	260 662 000	1,61
10 000	BML Inc	30 000 000	0,19
3 500	Cover Corp	9 583 000	0,06
178 000	Daiei Kankyo Co Ltd	443 754 000	2,74
360 000	Daiwa Industries Ltd	543 600 000	3,36
85 000	eGuarantee Inc	174 080 000	1,08
46 000	eWeLL Co Ltd	92 506 000	0,57
214 000	FP Partner Inc	1 110 660 000	6,87
28 000	Fujimi Inc	87 780 000	0,54
11 000	Genda Inc	31 427 000	0,19
4 000	GMO Financial Gate Inc	41 840 000	0,26
65 000	Hokkoku Financial Holdings Inc	300 300 000	1,86
25 000	Human Technologies Inc	33 625 000	0,21
24 000	Inforich Inc	118 560 000	0,73
37 000	Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	86 506 000	0,53
260 000	JSB Co Ltd	652 080 000	4,03
56 000	Justsystems Corp	183 400 000	1,13
120 000	Kansai Paint Co Ltd	289 080 000	1,79
29 000	Keisei Electric Railway Co Ltd	193 256 000	1,19
451 000	Kosaido Holdings Co Ltd	342 760 000	2,12
15 000	Lawson Inc	109 245 000	0,68
31 000	M&A Research Institute Holdings Inc	138 725 000	0,86
12 000	Macnica Holdings Inc	89 244 000	0,55
53 000	MEC Co Ltd	232 935 000	1,44
153 000	Menicon Co Ltd	359 397 000	2,22
100 000	MISUMI Group Inc	238 950 000	1,48
22 000	Mitsubishi Logistics Corp	93 478 000	0,58
39 000	Mitsubishi Pencil Co Ltd	81 354 000	0,50
130 000	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	196 300 000	1,21
94 000	Nifco Inc	342 630 000	2,12
60 000	Niterra Co Ltd	200 940 000	1,24
240 000	Okinawa Cellular Telephone Co	812 400 000	5,02
214 000	Open Up Group Inc	502 686 000	3,11
43 000	Osaka Soda Co Ltd	416 240 000	2,57

Japan Equity Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur JPY	% des actifs nets
Actions 98,67 % (31 décembre 2022 : 98,37 %) (suite)			
Yen japonais (suite)			
56 000	Pasona Group Inc	147 952 000	0,91
67 000	Pilot Corp	281 467 000	1,74
120 000	Resorttrust Inc	293 520 000	1,81
455 000	Ricoh Co Ltd	492 765 000	3,05
60 000	Sakai Moving Service Co Ltd	163 200 000	1,01
29 000	San-A Co Ltd	132 095 000	0,82
15 000	SHO-BOND Holdings Co Ltd	94 005 000	0,58
120 000	Shoei Co Ltd	220 800 000	1,36
10 000	St Cousair Co Ltd	25 880 000	0,16
63 000	TBS Holdings Inc	188 937 000	1,17
90 000	TKC Corp	338 400 000	2,09
64 000	TKP Corp	115 072 000	0,71
96 000	Tokyo Century Corp	146 592 000	0,91
35 000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	303 485 000	1,88
25 000	Tokyotokeiba Co Ltd	110 875 000	0,69
600 000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	540 840 000	3,34
235 000	Transaction Co Ltd	501 725 000	3,10
222 000	TRYT Inc	126 318 000	0,78
184 000	USS Co Ltd	521 824 000	3,23
55 000	WingArc1st Inc	169 125 000	1,05
20 000	Yamaha Corp	65 140 000	0,40
320 000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	537 920 000	3,32
80 000	Yokogawa Electric Corp	215 120 000	1,33
36 000	Zuken Inc	145 440 000	0,90
Total des actions*		15 961 893 000	98,67
Total des investissements		15 961 893 000	98,67

Contrats de change à terme 0,79 % (31 décembre 2022 : 0,22 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes JPY	% des actifs nets
215 GBP	38 497 JPY	09/01/2024	Brown Brothers Harriman	5	45	0,00
671 GBP	120 491 JPY	05/01/2024	Brown Brothers Harriman	5	1	0,00
7 946 271 JPY	43 833 GBP	04/01/2024	Brown Brothers Harriman	3	69 676	0,00
28 392 JPY	158 GBP	05/01/2024	Brown Brothers Harriman	2	0	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
740 EUR	114 131 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	901	0,00
468 489 324 JPY	2 995 444 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	6	2 852 150	0,02
291 393 419 JPY	1 853 022 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	9	3 343 987	0,02
9 865 576 727 JPY	62 679 763 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	122 103 474	0,75

Japan Equity Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,79 % (31 décembre 2022 : 0,22 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes JPY	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
14 036 GBP	2 513 266 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	3 499	0,00
2 260 915 JPY	12 564 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	3	8 091	0,00
9 561 820 JPY	52 756 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	13	102 255	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					128 484 079	0,79
					Juste valeur jpy	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					16 090 377 079	99,46

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,26 %) (31 décembre 2022 : (0,69 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes JPY	% des actifs nets
14 052 GBP	2 547 444 JPY	04/01/2024	Brown Brothers Harriman	8	(22 337)	(0,00)
1 095 536 JPY	6 108 GBP	09/01/2024	Brown Brothers Harriman	4	(1 271)	(0,00)
473 739 JPY	2 637 GBP	05/01/2024	Brown Brothers Harriman	2	(11)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 360 046 EUR	212 269 012 JPY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(851 944)	(0,00)
66 143 954 EUR	10 320 450 468 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	15	(38 474 067)	(0,24)
936 620 EUR	147 019 903 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	(1 423 816)	(0,01)
84 913 JPY	550 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(584)	(0,00)
136 027 230 JPY	880 642 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(867 221)	(0,01)
33 482 JPY	216 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(95)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
318 781 GBP	57 339 575 JPY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(179 661)	(0,00)
70 994 GBP	12 903 034 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	18	(173 251)	(0,00)
8 070 GBP	1 449 667 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(2 652)	(0,00)
640 347 JPY	3 601 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(5 342)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(42 002 252)	(0,26)
					Juste valeur jpy	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					(42 002 252)	(0,26)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat					16 048 374 827	99,20
Autres éléments de l'actif net					129 153 888	0,80
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables					16 177 528 715	100,00

Japan Equity Engagement – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		JPY	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	15 961 893 000	98,32
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	86 481 827	0,53
Total des investissements		16 048 374 827	98,85

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Bons du Trésor 83,54 % (31 décembre 2022 : 13,93 %)					
Euro					
300 000	Finland T-Bill	0,00 %	13/03/2024	297 782	10,33
650 000	Finland T-Bill	0,00 %	14/05/2024	641 126	22,25
550 000	France Treasury Bill BTF	0,00 %	12/06/2024	541 369	18,79
450 000	German Treasury Bill	0,00 %	17/04/2024	445 211	15,45
490 000	German Treasury Bill	0,00 %	19/06/2024	481 888	16,72
Total des bons du Trésor**				2 407 376	83,54
Obligations d'État 12,04 % (31 décembre 2022 : 8,82 %)					
Euro					
350 000	French Republic Government Bond OAT	0,00 %	25/03/2024	347 166	12,04
Total des obligations d'État*				347 166	12,04
Total des investissements				2 754 542	95,58

Contrats de change à terme 160,57 % (31 décembre 2022 : 11,48 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
2 852 874 AUD	1 822 756 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	113 012	3,92
7 629 279 AUD	4 873 486 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	303 131	10,52
4 568 708 AUD	2 945 374 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	157 152	5,45
4 552 010 AUD	2 960 172 USD	18/01/2024	UBS AG	1	133 451	4,63
4 237 668 AUD	2 694 110 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	180 006	6,25
5 695 363 BRL	1 114 726 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	51 082	1,77
1 324 755 CAD	960 637 USD	18/01/2024	BNP Paribas	2	40 041	1,39
2 133 539 CAD	1 557 897 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	54 739	1,90
1 976 320 CAD	1 434 618 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	58 376	2,03
1 620 193 CAD	1 188 842 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	36 333	1,26
1 883 723 CAD	1 368 392 USD	18/01/2024	UBS AG	4	54 744	1,90
444 468 CAD	327 865 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	8 403	0,29
2 315 360 CHF	2 591 097 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	148 705	5,16
3 107 431 CHF	3 528 311 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	2	153 605	5,33
1 801 878 CHF	2 020 814 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	111 791	3,88
603 253 CHF	678 880 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	35 319	1,23
724 827 CHF	813 957 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	44 010	1,53
1 029 375 CHF	1 173 897 USD	18/01/2024	UBS AG	2	46 269	1,61
135 521 CHF	152 062 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	8 340	0,29

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 160,57 % (31 décembre 2022 : 11,48 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
279 027 059 CLP	300 627 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	16 865	0,58
616 851 210 CLP	660 440 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	41 049	1,42
15 252 551 CZK	656 435 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	23 226	0,81
2 239 677 CZK	99 179 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	888	0,03
7 354 180 EUR	7 829 077 USD	18/01/2024	BNP Paribas	9	271 210	9,41
2 782 268 EUR	2 966 488 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	98 484	3,42
577 655 EUR	620 902 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	15 925	0,55
569 109 EUR	611 960 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	15 468	0,54
1 762 637 EUR	1 919 636 USD	18/01/2024	UBS AG	2	25 942	0,90
314 892 EUR	333 832 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	12 874	0,45
1 883 944 GBP	2 309 425 USD	18/01/2024	BNP Paribas	5	83 628	2,90
1 288 214 GBP	1 601 926 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	36 580	1,27
1 534 592 GBP	1 871 386 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	76 975	2,67
251 738 GBP	310 566 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	9 388	0,33
487 112 GBP	596 889 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	21 836	0,76
529 712 GBP	659 769 USD	18/01/2024	UBS AG	1	14 083	0,49
65 368 101 HUF	176 013 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	11 298	0,39
165 271 276 HUF	457 231 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	17 515	0,61
40 456 962 HUF	114 783 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	1 702	0,06
18 076 133 IDR	1 146 USD	18/01/2024	UBS AG	1	24	0,00
33 875 351 JPY	230 567 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	9 316	0,32
12 578 384 JPY	86 002 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	3 107	0,11
400 092 780 JPY	2 695 316 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	135 225	4,69
229 381 639 JPY	1 564 325 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	60 299	2,09
32 141 567 JPY	227 635 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	815	0,03
137 980 589 JPY	925 646 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	50 156	1,74
702 377 KRW	527 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	13	0,00
38 914 647 MXN	2 114 058 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	160 961	5,58
10 676 500 MXN	603 022 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	23 339	0,81
6 084 280 NOK	553 361 USD	18/01/2024	BNP Paribas	3	41 598	1,44
1 378 859 NOK	127 866 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	7 202	0,25
5 027 941 NOK	455 560 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	35 940	1,25
6 383 998 NOK	582 690 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	41 775	1,45
24 959 176 NOK	2 284 160 USD	18/01/2024	UBS AG	4	157 855	5,48
575 947 NZD	346 887 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	16 100	0,56
3 705 800 NZD	2 174 309 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	155 754	5,40
3 658 698 NZD	2 139 652 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	160 126	5,56
1 125 307 NZD	668 620 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	39 727	1,38
1 269 426 PLN	299 336 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	21 189	0,73
3 274 344 PLN	802 351 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	27 290	0,95

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 160,57 % (31 décembre 2022 : 11,48 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
3 020 920 PLN	717 052 USD	18/01/2024	UBS AG	3	46 167	1,60
25 879 864 SEK	2 370 321 USD	18/01/2024	BNP Paribas	5	180 317	6,26
87 849 997 SEK	8 371 942 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	317 326	11,01
14 214 889 SEK	1 306 167 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	95 211	3,30
4 095 471 SEK	398 009 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	7 811	0,27
172 819 ZAR	8 954 USD	18/01/2024	BNP Paribas	1	438	0,01
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
175 554 GBP	202 323 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	163	0,01
1 107 GBP	1 267 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	10	0,00
148 GBP	169 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
20 862 EUR	230 550 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	152	0,01
45 102 EUR	500 734 SEK	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	122	0,00
109 459 SEK	9 713 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	120	0,00
1 058 070 SEK	91 074 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	3 970	0,14
42 869 356 SEK	3 702 912 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	147 975	5,14
42 318 537 SEK	3 655 230 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	37	146 180	5,07
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
562 EUR	604 USD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	16	0,00
1 573 EUR	1 720 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	17	0,00
950 EUR	1 022 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	26	0,00
501 EUR	535 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	17	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					4 627 295	160,57

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 381 837	256,15

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (160,09 %) (31 décembre 2022 : (14,06 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
1 188 658 USD	13 082 727 SEK	18/01/2024	BNP Paribas	4	(99 822)	(3,46)
175 838 USD	864 596 BRL	18/01/2024	BNP Paribas	1	(1 770)	(0,06)
1 670 174 USD	18 473 374 NOK	18/01/2024	BNP Paribas	4	(135 321)	(4,70)
886 259 USD	3 733 412 PLN	18/01/2024	BNP Paribas	2	(56 975)	(1,98)
1 970 424 USD	289 974 776 JPY	18/01/2024	BNP Paribas	3	(82 679)	(2,87)
631 917 USD	11 663 946 MXN	18/01/2024	BNP Paribas	1	(49 813)	(1,73)
2 851 371 USD	4 411 285 AUD	18/01/2024	BNP Paribas	6	(144 966)	(5,03)

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (160,09 %) (31 décembre 2022 : (14,06 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
178 331 USD	65 399 430 HUF	18/01/2024	BNP Paribas	1	(9 282)	(0,32)
5 115 992 USD	4 175 425 GBP	18/01/2024	BNP Paribas	4	(187 549)	(6,51)
2 994 461 USD	2 664 992 CHF	18/01/2024	BNP Paribas	5	(160 219)	(5,56)
314 240 USD	293 299 212 CLP	18/01/2024	BNP Paribas	1	(19 323)	(0,67)
2 982 970 USD	4 084 532 CAD	18/01/2024	BNP Paribas	5	(104 369)	(3,62)
1 228 413 USD	2 085 732 NZD	18/01/2024	BNP Paribas	2	(83 457)	(2,90)
2 531 671 USD	2 371 797 EUR	18/01/2024	BNP Paribas	4	(81 392)	(2,82)
109 860 USD	86 419 GBP	18/01/2024	Citibank NA	1	(286)	(0,01)
685 646 USD	102 541 909 JPY	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(39 317)	(1,36)
1 030 145 USD	1 727 817 NZD	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(57 800)	(2,01)
1 136 518 USD	1 067 961 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	2	(39 752)	(1,38)
754 437 USD	680 895 CHF	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(50 557)	(1,75)
2 584 454 USD	3 553 769 CAD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(100 664)	(3,49)
2 967 207 USD	2 788 215 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(103 781)	(3,60)
705 721 USD	12 910 077 MXN	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(49 441)	(1,72)
3 484 980 USD	37 924 228 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(253 810)	(8,81)
846 969 USD	4 229 309 BRL	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(20 574)	(0,71)
274 675 USD	245 463 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(15 784)	(0,55)
912 249 USD	3 831 196 PLN	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(55 955)	(1,94)
1 515 080 USD	2 549 219 NZD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(89 616)	(3,11)
2 051 402 USD	3 203 024 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(122 424)	(4,25)
295 752 USD	43 834 033 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(14 404)	(0,50)
638 568 USD	517 199 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(18 831)	(0,65)
7 664 505 USD	81 121 342 SEK	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(352 921)	(12,25)
621 711 USD	578 191 193 CLP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(36 067)	(1,25)
1 505 238 USD	2 066 679 CAD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	2	(56 496)	(1,96)
3 461 914 USD	3 237 047 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	4	(105 052)	(3,65)
74 USD	534 CNY	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(1)	(0,00)
1 509 291 USD	1 237 899 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(62 353)	(2,16)
6 873 090 USD	10 552 845 AUD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(299 811)	(10,40)
724 948 USD	7 999 840 NOK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(57 076)	(1,98)
1 131 122 USD	19 803 634 MXN	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(31 901)	(1,11)
153 107 USD	54 632 541 HUF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(4 014)	(0,14)
253 972 USD	238 057 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(8 288)	(0,29)
1 057 165 USD	153 949 540 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(33 894)	(1,18)
219 166 USD	355 449 NZD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(5 338)	(0,19)
2 087 488 USD	1 870 099 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(124 923)	(4,33)
1 478 723 USD	16 353 929 SEK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(131 246)	(4,55)
2 081 375 USD	1 951 535 EUR	18/01/2024	UBS AG	3	(68 513)	(2,38)
303 036 USD	110 559 501 HUF	18/01/2024	UBS AG	1	(14 279)	(0,50)

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (160,09 %) (31 décembre 2022 : (14,06 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
6 118 548 USD	5 415 102 CHF	18/01/2024	UBS AG	4	(294 810)	(10,23)
98 474 USD	1 031 750 SEK	18/01/2024	UBS AG	1	(3 591)	(0,12)
1 341 901 USD	197 466 755 JPY	18/01/2024	UBS AG	1	(56 227)	(1,95)
632 555 USD	14 697 998 CZK	18/01/2024	UBS AG	2	(22 394)	(0,78)
630 566 USD	1 044 028 NZD	18/01/2024	UBS AG	1	(27 594)	(0,96)
1 403 211 USD	15 425 057 NOK	18/01/2024	UBS AG	2	(105 180)	(3,65)
2 554 844 USD	4 008 639 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(164 542)	(5,71)
947 509 USD	890 515 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(33 304)	(1,16)
623 334 USD	512 453 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(27 139)	(0,94)
1 035 603 USD	1 713 257 NZD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(44 521)	(1,54)
<i>Catégorie couverte en GBP</i>						
2 754 EUR	2 408 GBP	18/01/2024	Deutsche Bank AG	4	(23)	(0,00)
1 283 EUR	1 124 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(13)	(0,00)
2 416 EUR	2 101 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(8)	(0,00)
171 899 EUR	150 817 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(2 056)	(0,07)
134 GBP	156 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(1)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
201 593 EUR	2 323 758 SEK	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(7 148)	(0,25)
38 796 EUR	443 227 SEK	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1 019)	(0,04)
5 782 267 EUR	66 359 416 SEK	18/01/2024	Westpac Banking Corp	62	(178 691)	(6,20)
516 SEK	48 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	0	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
1 145 EUR	1 269 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
621 USD	563 EUR	18/01/2024	Deutsche Bank AG	1	(1)	(0,00)
1 947 USD	1 834 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(72)	(0,00)
1 023 USD	951 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(25)	(0,00)
95 600 USD	89 717 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(3 227)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(4 613 695)	(160,09)
					Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					(4 613 695)	(160,09)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 768 142	96,06
Autres éléments de l'actif net					113 664	3,94
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables					2 881 806	100,00

Macro Opportunities FX – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		EUR	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	347 166	4,60
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	2 407 376	31,89
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	13 600	0,18
Total des investissements		2 768 142	36,67

Next Generation Mobility – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 91,99 % (31 décembre 2022 : 92,48 %)			
Dollar canadien			
21 648	First Quantum Minerals Ltd	178 129	0,11
12 556	Magna International Inc	745 495	0,45
	Total – Dollar canadien	923 624	0,56
Yuan renminbi chinois			
32 300	StarPower Semiconductor Ltd Class A	821 040	0,50
	Total – Yuan renminbi chinois	821 040	0,50
Euro			
19 540	BE Semiconductor Industries NV	2 945 254	1,79
17 763	Infineon Technologies AG	741 708	0,45
23 781	Schneider Electric SE	4 775 303	2,91
	Total - Euro	8 462 265	5,15
Dollar de Hong Kong			
48 200	Baidu Inc Class A	716 653	0,43
37 000	BYD Co Ltd - H Shares	1 015 912	0,62
69 572	JD.com Inc Class A	1 002 344	0,61
103 236	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	936 700	0,57
	Total – Dollar de Hong-Kong	3 671 609	2,23
Yen japonais			
106 842	Murata Manufacturing Co Ltd	2 268 251	1,38
37 541	Taiyo Yuden Co Ltd	993 247	0,60
	Total – Yen japonais	3 261 498	1,98
Nouveau dollar taïwanais			
50 000	MediaTek Inc	1 653 606	1,01
	Total – Nouveau dollar taïwanais	1 653 606	1,01
Won sud-coréen			
1 839	LG Chem Ltd	707 323	0,43
2 068	LG Energy Solution Ltd	682 472	0,42
	Total – Won sud-coréen	1 389 795	0,85
Couronne suédoise			
101 682	Epiroc AB Class A	2 040 128	1,24
	Total – Couronne suédoise	2 040 128	1,24

Next Generation Mobility – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 91,99 % (31 décembre 2022 : 92,48 %) (suite)			
Dollar américain			
17 596	Advanced Micro Devices Inc	2 593 826	1,58
7 640	Air Products & Chemicals Inc	2 091 832	1,27
4 135	Albemarle Corp	597 425	0,36
9 658	Alphabet Inc Class A	1 349 126	0,82
28 438	Altair Engineering Inc Class A	2 393 058	1,46
13 470	Amazon.com Inc	2 046 632	1,25
24 402	Ambarella Inc	1 495 599	0,91
64 190	Amphenol Corp Class A	6 363 155	3,87
22 859	Analog Devices Inc	4 538 883	2,76
12 473	ANSYS Inc	4 526 202	2,75
23 762	Applied Materials Inc	3 851 107	2,34
32 399	Aptiv Plc	2 906 838	1,77
5 958	ASML Holding NV	4 509 729	2,74
11 311	Autodesk Inc	2 754 002	1,68
118 338	Ballard Power Systems Inc	437 851	0,27
19 352	Cadence Design Systems Inc	5 270 904	3,21
16 714	Caterpillar Inc	4 941 828	3,01
8 962	Deere & Co	3 583 635	2,18
67 199	General Motors Co	2 413 788	1,47
92 071	Gentex Corp	3 007 039	1,83
13 861	Globalfoundries Inc	839 977	0,51
15 881	Keysight Technologies Inc	2 526 508	1,54
3 760	Lam Research Corp	2 945 058	1,79
38 121	Lattice Semiconductor Corp	2 629 968	1,60
12 703	Linde Plc	5 217 249	3,17
15 884	Micron Technology Inc	1 355 541	0,82
17 735	Mobileye Global Inc Class A	768 280	0,47
6 518	Monolithic Power Systems Inc	4 111 424	2,50
179 324	MP Materials Corp	3 559 581	2,17
29 766	NIO Inc ADR	269 978	0,16
9 752	NVIDIA Corp	4 829 385	2,94
13 894	NXP Semiconductors NV	3 191 174	1,94
29 933	ON Semiconductor Corp	2 500 304	1,52
9 271	Qorvo Inc	1 044 007	0,64
50 332	Rambus Inc	3 435 159	2,09
2 509	S&P Global Inc	1 105 265	0,67
42 075	Sensata Technologies Holding Plc	1 580 758	0,96
14 810	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1 540 240	0,94

Next Generation Mobility – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 91,99 % (31 décembre 2022 : 92,48 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
32 080	TE Connectivity Ltd	4 507 240	2,74
14 159	Tesla Inc	3 518 228	2,14
12 855	Texas Instruments Inc	2 191 263	1,33
23 384	T-Mobile US Inc	3 749 157	2,28
86 499	Trimble Inc	4 601 747	2,80
49 813	Uber Technologies Inc	3 066 986	1,87
5 576	Verisk Analytics Inc Class A	1 331 883	0,81
3 982	Zscaler Inc	882 252	0,54
Total – Dollar américain		128 971 071	78,47
Total des actions*		151 194 636	91,99
Fiducies de placement immobilier de type REIT 0,99 % (31 décembre 2022 : 1,03 %)			
Dollar américain			
12 151	Prologis Inc	1 619 728	0,99
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		1 619 728	0,99
Total des investissements		152 814 364	92,98

Contrats de change à terme 0,01 % (31 décembre 2022 : 0,20 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
22 420 EUR	24 272 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	510	0,00
262 816 EUR	280 221 USD	18/01/2024	UBS AG	10	10 281	0,01
258 617 EUR	275 862 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	15	9 998	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					20 789	0,01

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	152 835 153	92,99

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,01 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
3 842 EUR	4 257 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(10)	(0,00)
23 490 USD	21 992 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(820)	(0,00)
1 430 USD	1 335 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(45)	(0,00)
345 164 USD	320 857 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	(9 490)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(10 365)	(0,01)

Next Generation Mobility – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10 365)	(0,01)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	152 824 788	92,98
Autres éléments de l'actif net	11 531 277	7,02
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	164 356 065	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	152 814 364	92,43
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	10 424	0,01
Total des investissements	152 824 788	92,44

Next Generation Space Economy – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,58 % (31 décembre 2022 : 94,00 %)			
Yuan renminbi chinois			
67 020	Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A	291 964	1,48
	Total – Yuan renminbi chinois	291 964	1,48
Euro			
3 321	Airbus SE	512 789	2,60
14 835	Avio SpA	138 638	0,70
10 331	AXA SA	336 544	1,70
39 419	Eutelsat Communications SACA	185 063	0,94
3 528	Safran SA	621 448	3,15
2 396	Thales SA	354 531	1,79
	Total - Euro	2 149 013	10,88
Yen japonais			
16 200	Mitsubishi Electric Corp	229 705	1,16
7 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	420 877	2,13
5 700	NEC Corp	337 601	1,71
33 700	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	166 850	0,85
36 300	Toray Industries Inc	188 761	0,96
	Total – Yen japonais	1 343 794	6,81
Nouveau dollar taïwanais			
36 000	Universal Microwave Technology Inc	190 613	0,96
	Total – Nouveau dollar taïwanais	190 613	0,96
Livre sterling			
27 769	BAE Systems Plc	393 116	1,99
204 682	Spirent Communications Plc	321 725	1,63
	Total – Livre sterling	714 841	3,62
Dollar de Singapour			
200 500	Singapore Technologies Engineering Ltd	591 271	2,99
	Total – Dollar de Singapour	591 271	2,99
Won sud-coréen			
2 904	Hanwha Aerospace Co Ltd	280 151	1,42
13 135	Intellian Technologies Inc	736 142	3,73
	Total – Won sud-coréen	1 016 293	5,15
Dollar américain			
3 713	Advanced Micro Devices Inc	547 333	2,77

Next Generation Space Economy – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 94,58 % (31 décembre 2022 : 94,00 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
3 043	Amazon.com Inc	462 353	2,34
954	Analog Devices Inc	189 426	0,96
1 067	ANSYS Inc	387 193	1,96
387	ASML Holding NV	292 928	1,48
3 554	Boeing Co	926 386	4,69
901	CACI International Inc Class A	291 798	1,48
683	CrowdStrike Holdings Inc Class A	174 384	0,88
1 217	Deere & Co	486 642	2,46
3 800	Hexcel Corp	280 250	1,42
10 133	Iridium Communications Inc	417 074	2,11
734	Jacobs Solutions Inc	95 273	0,48
3 398	Keysight Technologies Inc	540 588	2,74
13 625	Kratos Defense & Security Solutions Inc	276 451	1,40
779	Lockheed Martin Corp	353 074	1,79
1 007	Microsoft Corp	378 672	1,92
1 340	Motorola Solutions Inc	419 541	2,13
4 816	NV5 Global Inc	535 154	2,71
1 075	NVIDIA Corp	532 361	2,70
2 356	Okta Inc Class A	213 289	1,08
1 118	Palo Alto Networks Inc	329 676	1,67
134 323	Planet Labs PBC	331 778	1,68
3 972	QUALCOMM Inc	574 470	2,91
147 626	Rocket Lab USA Inc	816 372	4,13
1 993	Teledyne Technologies Inc	889 456	4,51
507	TransDigm Group Inc	512 881	2,60
8 888	Trimble Inc	472 842	2,40
4 593	Uber Technologies Inc	282 791	1,43
43 963	Virgin Galactic Holdings Inc	107 709	0,55
1 168	Zscaler Inc	258 782	1,31
Total – Dollar américain		12 376 927	62,69
Total des actions*		18 674 716	94,58
Total des investissements		18 674 716	94,58
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		18 674 716	94,58
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		18 674 716	94,58
Autres éléments de l'actif net		1 069 214	5,42
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		19 743 930	100,00

Next Generation Space Economy – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	18 674 716	94,36
Total des investissements	18 674 716	94,36

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 3,90 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
2 500 000	United States Treasury Bill	0,00 %	11/01/2024	2 496 736	3,90
Total des bons du Trésor**				2 496 736	3,90
Obligations d'entreprise 71,46 % (31 décembre 2022 : 83,65 %)					
Dollar américain					
200 000	Adani Green Energy Ltd*	4,38 %	08/09/2024	193 241	0,30
700 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	692 578	1,08
200 000	AIA Group Ltd*	2,70 %	29/12/2049	182 337	0,29
200 000	AIA Group Ltd*	3,20 %	16/09/2040	151 942	0,24
400 000	AIA Group Ltd**	4,95 %	04/04/2033	403 060	0,63
200 000	AIA Group Ltd*	5,63 %	25/10/2027	206 414	0,32
200 000	Alibaba Group Holding Ltd*	2,13 %	09/02/2031	165 852	0,26
300 000	Alibaba Group Holding Ltd*	2,70 %	09/02/2041	205 478	0,32
200 000	Alibaba Group Holding Ltd*	3,40 %	06/12/2027	189 767	0,30
200 000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,00 %	06/12/2037	172 033	0,27
200 000	Alibaba Group Holding Ltd*	4,40 %	06/12/2057	163 105	0,26
200 000	Axiata SPV2 Bhd**	2,16 %	19/08/2030	170 346	0,27
400 000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	29/12/2049	365 433	0,57
200 000	Baidu Inc**	2,38 %	23/08/2031	165 757	0,26
400 000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25/09/2034	355 844	0,56
200 000	Bangkok Bank PCL*	4,30 %	15/06/2027	196 095	0,31
200 000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	29/12/2049	191 664	0,30
400 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30/03/2026	382 379	0,60
200 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	29/12/2049	177 706	0,28
600 000	Bank of China Ltd**	5,00 %	13/11/2024	596 865	0,93
250 000	Bank of East Asia Ltd*	4,00 %	29/05/2030	235 836	0,37
200 000	BOC Aviation Ltd**	1,75 %	21/01/2026	187 113	0,29
200 000	BOC Aviation Ltd*	2,63 %	17/09/2030	172 691	0,27
200 000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11/09/2029	180 011	0,28
200 000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	10/10/2024	197 180	0,31
200 000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23/05/2028	196 350	0,31
200 000	BOC Aviation USA Corp*	1,63 %	29/04/2024	197 483	0,31
200 000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	29/12/2049	172 920	0,27
200 000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,80 %	22/07/2026	185 173	0,29
400 000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd*	1,99 %	21/07/2025	381 249	0,60
400 000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04/03/2026	376 191	0,59
200 000	Celestial Miles Ltd*	5,75 %	29/12/2049	199 600	0,31
200 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75 %	08/02/2028	195 664	0,31
400 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd**	4,75 %	21/02/2029	388 612	0,61

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 71,46 % (31 décembre 2022 : 83,65 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
300 000	China CITIC Bank International Ltd*	6,00 %	05/12/2033	307 518	0,48
600 000	China Construction Bank Corp*	2,45 %	24/06/2030	574 605	0,90
400 000	China Construction Bank Corp*	4,50 %	31/05/2026	397 795	0,62
200 000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25 %	08/06/2024	198 770	0,31
400 000	China SCE Group Holdings Ltd**	7,00 %	02/05/2025	25 200	0,04
200 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	5,49 %	01/03/2026	201 893	0,32
300 000	CK Hutchison International 17 II Ltd**	3,25 %	29/09/2027	284 505	0,44
200 000	CK Hutchison International 21 Ltd*	2,50 %	15/04/2031	171 577	0,27
200 000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75 %	21/04/2028	200 395	0,31
390 000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,88 %	21/04/2033	391 577	0,61
300 000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88 %	12/08/2025	284 464	0,44
200 000	CMHI Finance BVI Co Ltd*	5,00 %	06/08/2028	203 515	0,32
200 000	Contemporary Ruiding Development Ltd*	2,63 %	17/09/2030	171 403	0,27
178 250	Continuum Energy Levanter Pte Ltd**	4,50 %	09/02/2027	167 754	0,26
200 000	DBS Group Holdings Ltd**	1,82 %	10/03/2031	185 518	0,29
200 000	DBS Group Holdings Ltd*	3,30 %	29/12/2049	193 178	0,30
300 000	DBS Group Holdings Ltd**	5,48 %	12/09/2025	303 651	0,47
800 000	Dua Capital Ltd*	2,78 %	11/05/2031	697 587	1,09
200 000	Elect Global Investments Ltd*	4,10 %	29/12/2049	176 000	0,28
800 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	750 713	1,17
400 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	342 816	0,54
200 000	Fortune Star BVI Ltd*	5,95 %	19/10/2025	166 737	0,26
200 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	130 206	0,20
400 000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40 %	30/03/2032	365 594	0,57
200 000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	29/12/2049	189 356	0,30
370 000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	345 367	0,54
360 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	325 440	0,50
200 000	Greenko Solar Mauritius Ltd*	5,95 %	29/07/2026	193 900	0,30
200 000	Hana Bank*	3,25 %	30/03/2027	191 297	0,30
200 000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04/02/2032	184 496	0,29
400 000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	29/12/2049	365 019	0,57
200 000	HKT Capital No 6 Ltd**	3,00 %	18/01/2032	172 411	0,27
200 000	Horse Gallop Finance Ltd**	1,10 %	26/07/2024	195 379	0,31
200 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75 %	29/05/2024	197 302	0,31
500 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50 %	29/05/2029	443 425	0,69
650 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	644 313	1,01
200 000	Hyundai Capital America**	5,50 %	30/03/2026	201 122	0,31

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 71,46 % (31 décembre 2022 : 83,65 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Hyundai Capital America**	5,60 %	30/03/2028	406 223	0,64
200 000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26/06/2028	203 999	0,32
200 000	Indian Railway Finance Corp Ltd*	2,80 %	10/02/2031	172 329	0,27
200 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40 %	09/06/2031	173 294	0,27
200 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,54 %	27/04/2032	173 230	0,27
600 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd**	4,88 %	21/09/2025	595 320	0,93
200 000	Inventive Global Investments Ltd*	1,10 %	01/09/2024	194 545	0,30
400 000	JD.com Inc**	3,38 %	14/01/2030	361 984	0,57
402 500	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18/05/2031	351 135	0,55
500 000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02/10/2031	460 180	0,72
200 000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07/03/2028	204 012	0,32
200 000	Khazanah Capital Ltd**	4,88 %	01/06/2033	201 092	0,31
400 000	Kookmin Bank**	2,50 %	04/11/2030	333 370	0,52
200 000	Krung Thai Bank PCL**	4,40 %	29/12/2049	186 020	0,29
200 000	KT Corp*	4,00 %	08/08/2025	196 708	0,31
200 000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	5,90 %	15/06/2052	198 600	0,31
200 000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02/11/2030	176 744	0,28
473 000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27/01/2028	482 739	0,76
200 000	Lenovo Group Ltd*	6,54 %	27/07/2032	213 435	0,33
400 000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07/07/2031	331 350	0,52
200 000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25/09/2028	206 295	0,32
200 000	Link Finance Cayman 2009 Ltd*	2,75 %	19/01/2032	169 573	0,27
200 000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16/09/2029	92 201	0,14
800 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	762 250	1,19
200 000	Medco Oak Tree Pte Ltd**	7,38 %	14/05/2026	198 832	0,31
300 000	Meituan*	3,05 %	28/10/2030	253 434	0,40
200 000	Metropolitan Bank & Trust Co**	2,13 %	15/01/2026	187 335	0,29
200 000	MTR Corp Ltd**	1,63 %	19/08/2030	167 273	0,26
400 000	Network i2i Ltd*	5,65 %	29/12/2049	396 172	0,62
400 000	NWD Finance BVI Ltd*	5,25 %	29/12/2049	265 283	0,41
200 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10/09/2030	188 208	0,29
200 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15/06/2032	197 664	0,31
500 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	493 390	0,77
1 900 000	Pertamina Persero PT*	6,50 %	27/05/2041	2 100 912	3,29
200 000	Philippine National Bank**	3,28 %	27/09/2024	195 650	0,31
300 000	Power Finance Corp Ltd*	3,35 %	16/05/2031	264 590	0,41
300 000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23/04/2030	277 774	0,43
700 000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03/11/2033	616 486	0,96

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 71,46 % (31 décembre 2022 : 83,65 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	PSA Treasury Pte Ltd*	2,25 %	30/04/2030	174 613	0,27
200 000	REC Ltd*	2,25 %	01/09/2026	184 914	0,29
200 000	REC Ltd**	5,63 %	11/04/2028	203 293	0,32
250 000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12/01/2032	214 370	0,34
500 000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12/01/2052	367 438	0,57
300 000	Reliance Industries Ltd*	4,13 %	28/01/2025	296 352	0,46
800 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	711 686	1,11
200 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd**	5,20 %	12/01/2026	52 148	0,08
200 000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38 %	17/11/2026	185 892	0,29
422 000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17/11/2031	366 680	0,57
300 000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24/03/2026	290 026	0,45
400 000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13/04/2032	370 846	0,58
200 000	Shinhan Bank Co Ltd**	4,50 %	12/04/2028	198 516	0,31
200 000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	3,34 %	05/02/2030	194 910	0,30
325 000	Shinhan Financial Group Co Ltd**	5,00 %	24/07/2028	325 095	0,51
500 000	Shriram Finance Ltd*	4,40 %	13/03/2024	496 960	0,78
200 000	Singapore Telecommunications Ltd**	7,38 %	01/12/2031	235 043	0,37
200 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd**	4,75 %	05/08/2029	13 500	0,02
400 000	SK Battery America Inc**	2,13 %	26/01/2026	369 944	0,58
400 000	SK Hynix Inc*	2,38 %	19/01/2031	324 685	0,51
200 000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17/01/2028	206 717	0,32
200 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	211 311	0,33
200 000	SK On Co Ltd**	5,38 %	11/05/2026	201 383	0,32
400 000	Standard Chartered Plc*	1,46 %	14/01/2027	366 669	0,57
400 000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	29/12/2049	326 208	0,51
200 000	Standard Chartered Plc**	4,75 %	29/12/2049	163 218	0,26
200 000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06/07/2027	203 472	0,32
500 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06/07/2034	525 454	0,82
600 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09/01/2029	615 637	0,96
200 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14/10/2038	183 417	0,29
162 160	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd**	6,75 %	24/04/2033	162 240	0,25
400 000	State Bank of India*	4,88 %	05/05/2028	399 914	0,63
200 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd*	2,75 %	13/05/2030	174 226	0,27
200 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25/02/2029	188 851	0,30
500 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	333 853	0,52
200 000	Tencent Holdings Ltd*	3,60 %	19/01/2028	190 409	0,30
200 000	Tencent Holdings Ltd**	3,68 %	22/04/2041	157 441	0,25
200 000	Tencent Holdings Ltd*	3,98 %	11/04/2029	190 418	0,30

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 71,46 % (31 décembre 2022 : 83,65 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18/06/2050	282 213	0,44
500 000	TSMC Arizona Corp*	1,75 %	25/10/2026	461 090	0,72
400 000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25/10/2031	344 571	0,54
500 000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23/04/2031	426 140	0,67
200 000	United Overseas Bank Ltd*	1,75 %	16/03/2031	184 660	0,29
200 000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14/10/2031	182 303	0,29
600 000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07/10/2032	574 063	0,90
200 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09/11/2027	134 710	0,21
600 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	446 724	0,70
200 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88 %	21/01/2024	176 756	0,28
200 000	Woori Bank*	4,75 %	30/04/2024	199 362	0,31
200 000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20/05/2026	116 484	0,18
Total des obligations d'entreprise				45 692 223	71,46
Obligations d'État 18,81 % (31 décembre 2022 : 9,67 %)					
Euro					
900 000	Indonesia Government International Bond	1,10 %	12/03/2033	789 141	1,23
1 108 000	Indonesia Government International Bond	1,40 %	30/10/2031	1 040 635	1,63
400 000	Philippine Government International Bond	1,20 %	28/04/2033	355 787	0,56
Total - Euro				2 185 563	3,42
Dollar américain					
200 000	Airport Authority	2,10 %	29/12/2049	185 303	0,29
200 000	Airport Authority	2,40 %	29/12/2049	177 654	0,28
400 000	Airport Authority	3,25 %	12/01/2052	308 336	0,48
300 000	Airport Authority	4,88 %	12/01/2033	307 876	0,48
200 000	Export-Import Bank of India	2,25 %	13/01/2031	167 634	0,26
200 000	Export-Import Bank of Korea	4,50 %	15/09/2032	199 915	0,31
600 000	Export-Import Bank of Korea	5,00 %	11/01/2028	611 523	0,96
750 000	Indonesia Government International Bond	4,85 %	11/01/2033	764 766	1,20
95 000	Indonesia Government International Bond	7,75 %	17/01/2038	122 102	0,19
1 100 000	Indonesia Government International Bond	8,50 %	12/10/2035	1 465 750	2,29
342 000	Industrial Bank of Korea	5,38 %	04/10/2028	353 339	0,55
200 000	Korea Development Bank	4,38 %	15/02/2028	199 136	0,31
200 000	Korea Development Bank	4,38 %	15/02/2033	196 332	0,31
200 000	Korea Gas Corp	2,88 %	16/07/2029	183 008	0,29
200 000	Korea Gas Corp	3,88 %	13/07/2027	194 835	0,31
300 000	Korea Gas Corp	4,88 %	05/07/2028	302 979	0,47

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 18,81 % (31 décembre 2022 : 9,67 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	Korea Housing Finance Corp	4,63 %	24/02/2028	199 757	0,31
450 000	Korea Land & Housing Corp	5,75 %	06/10/2025	455 328	0,71
200 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	1,75 %	15/04/2026	184 811	0,29
400 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	5,38 %	11/05/2028	404 394	0,63
650 000	Mongolia Government International Bond	8,65 %	19/01/2028	682 050	1,07
500 000	Philippine Government International Bond	6,38 %	23/10/2034	567 795	0,89
200 000	Sri Lanka Government International Bond	5,75 %	18/04/2023	102 875	0,16
200 000	Sri Lanka Government International Bond	5,88 %	25/07/2024	105 900	0,17
200 000	Sri Lanka Government International Bond	6,35 %	28/06/2024	101 861	0,16
1 000 000	Sri Lanka Government International Bond	6,83 %	18/07/2026	514 396	0,80
800 000	Sri Lanka Government International Bond	6,85 %	14/03/2024	407 380	0,64
720 000	Sri Lanka Government International Bond	6,85 %	03/11/2025	372 598	0,58
Total – Dollar américain				9 839 633	15,39
Total des obligations d'État*				12 025 196	18,81
Total des investissements				60 214 155	94,17

Contrats de change à terme 0,20 % (31 décembre 2022 : 0,16 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
4 843 308 714 IDR	306 976 USD	07/02/2024	Standard Chartered Bank	1	7 164	0,01
25 391 445 INR	304 372 USD	08/02/2024	Citibank NA	1	272	0,00
60 196 663 KRW	46 083 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	553	0,00
415 499 493 KRW	315 322 USD	16/01/2024	Standard Chartered Bank	1	5 244	0,01
817 357 899 KRW	626 191 USD	20/03/2024	UBS AG	1	7 037	0,01
1 434 521 MYR	307 323 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	5 594	0,01
1 447 850 MYR	306 469 USD	23/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	9 639	0,01
2 874 947 MYR	620 069 USD	07/03/2024	Standard Chartered Bank	1	9 840	0,02
17 227 946 PHP	307 576 USD	06/02/2024	Morgan Stanley	1	3 429	0,01
416 971 SGD	306 582 USD	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	9 816	0,02
11 121 999 THB	311 200 USD	16/01/2024	BNP Paribas	1	15 028	0,02
40 110 THB	1 151 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	32	0,00
40 111 THB	1 153 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	30	0,00
21 835 494 THB	622 484 USD	08/01/2024	Goldman Sachs International	1	17 498	0,03
19 649 022 TWD	617 888 USD	12/01/2024	Citibank NA	1	26 830	0,04
9 804 377 TWD	312 969 USD	08/01/2024	Goldman Sachs International	1	8 007	0,01
79 042 USD	101 151 334 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	677	0,00
327 152 USD	423 563 202 KRW	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	365	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					127 055	0,20

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 0,40 % (31 décembre 2022 : 0,22 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2	South Korea 10-Year Bond Future March 2024	2 376	0,00
28	South Korea 3-Year Bond Future March 2024	6 957	0,01
22	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	246 525	0,39
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés*		255 858	0,40

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Païement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
CNY 4 000 000	11/12/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Païement)	2,25 %	7D CNRR	408	0,00
MYR 3 947 651	20/12/2025	Goldman Sachs International	(Païement)	3,50 %	3M KLIBOR	167	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*						575	0,00

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Païement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 597 643	94,77

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,21 %) (31 décembre 2022 : (0,39 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
4 444 712 CNH	624 696 USD	10/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(167)	(0,00)
303 185 USD	413 233 SGD	22/01/2024	Citibank NA	1	(10 376)	(0,02)
61 USD	943 992 IDR	20/03/2024	Citibank NA	1	0	(0,00)
15 818 USD	112 327 CNH	20/03/2024	Citibank NA	2	(41)	(0,00)
301 188 USD	1 426 727 MYR	23/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(10 309)	(0,02)
650 052 USD	4 679 539 CNY	20/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(9 333)	(0,01)
2 057 426 USD	1 898 111 EUR	20/03/2024	Morgan Stanley	2	(45 904)	(0,07)
329 691 USD	11 501 334 THB	16/01/2024	Morgan Stanley	1	(7 664)	(0,01)
612 078 USD	4 462 403 CNY	10/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(14 937)	(0,02)
615 648 USD	19 709 861 TWD	12/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(31 066)	(0,05)
324 864 USD	10 075 769 TWD	08/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(4 997)	(0,01)
47 872 USD	62 483 796 KRW	20/03/2024	UBS AG	2	(536)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(135 330)	(0,21)

Responsible Asian Debt – Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés (0,20 %) (31 décembre 2022 : (0,02 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(14)	Euro-Bund Future March 2024	(76 950)	(0,12)
(16)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(51 163)	(0,08)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(128 113)	(0,20)

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
INR 62 801 395	19/12/2028	LCH Clearent Ltd ¹	Réception	6,21 %	1D MIBOR	(21)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}						(21)	(0,00)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie)^{oo} – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(263 464)	(0,41)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 334 179	94,36
Autres éléments de l'actif net	3 607 685	5,64
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	63 941 864	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	43 291 945	67,34
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	16 922 210	26,32
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	127 745	0,20
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(7 721)	(0,01)
Total des investissements	60 334 179	93,85

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 1,36 % (31 décembre 2022 : 1,00 %)					
Dollar américain					
55 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	23/05/2024	53 894 704	1,36
Total des bons du Trésor**				53 894 704	1,36
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %)					
Euro					
15 300 000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance Plc*	7,13 %	19/07/2026	8 023 480	0,20
2 000 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara*	2,88 %	25/10/2025	2 172 045	0,06
Total - Euro				10 195 525	0,26
Dollar américain					
21 380 000	ABQ Finance Ltd*	1,88 %	08/09/2025	20 039 816	0,51
12 477 000	ABQ Finance Ltd*	2,00 %	06/07/2026	11 460 998	0,29
9 283 000	ABQ Finance Ltd*	3,13 %	24/09/2024	9 116 983	0,23
12 926 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	3,50 %	31/03/2027	12 316 694	0,31
5 370 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14/09/2027	5 284 375	0,13
10 000 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18/07/2028	10 158 510	0,26
5 799 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50 %	12/01/2029	5 918 941	0,15
6 713 000	Abu Dhabi National Energy Co PJSC*	4,38 %	24/01/2029	6 682 187	0,17
4 324 000	Access Bank Plc*	6,13 %	21/09/2026	3 903 059	0,10
6 409 000	Adani Green Energy Ltd*	4,38 %	08/09/2024	6 192 402	0,16
14 357 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy*	6,25 %	10/12/2024	14 204 768	0,36
496 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd**	3,38 %	24/07/2024	486 436	0,01
7 758 000	Africa Finance Corp*	3,88 %	13/04/2024	7 704 803	0,19
8 509 000	African Export-Import Bank*	2,63 %	17/05/2026	7 869 123	0,20
7 500 000	African Export-Import Bank*	4,13 %	20/06/2024	7 434 675	0,19
3 589 000	AIA Group Ltd*	5,63 %	25/10/2027	3 704 094	0,09
2 000 000	Alibaba Group Holding Ltd*	3,40 %	06/12/2027	1 897 674	0,05
10 941 000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14/12/2026	11 179 426	0,28
5 000 000	Arabian Centres Sukuk II Ltd*	5,63 %	07/10/2026	4 588 500	0,12
6 540 000	AUB Sukuk Ltd*	2,62 %	09/09/2026	6 004 963	0,15
2 119 000	Azul Secured Finance LLP**	11,93 %	28/08/2028	2 194 061	0,06
2 552 000	Baidu Inc**	1,72 %	09/04/2026	2 370 640	0,06
12 828 000	Banco Bradesco SA*	3,20 %	27/01/2025	12 465 495	0,32
10 992 000	Banco Bradesco SA**	4,38 %	18/03/2027	10 690 209	0,27
13 882 000	Banco BTG Pactual SA*	2,75 %	11/01/2026	13 117 783	0,33
7 781 000	Banco BTG Pactual SA*	4,50 %	10/01/2025	7 650 320	0,19
5 800 000	Banco BTG Pactual SA Series JUL*	4,50 %	10/01/2025	5 702 591	0,14
11 000 000	Banco de Bogota SA*	6,25 %	12/05/2026	10 869 478	0,27
10 400 000	Banco de Credito del Peru SA**	2,70 %	11/01/2025	10 101 763	0,26

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
10 245 000	Banco do Brasil SA [*]	3,25 %	30/09/2026	9 735 038	0,24
13 000 000	Banco Inbursa SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa [*]	4,13 %	06/06/2024	12 879 636	0,33
9 000 000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC [*]	2,72 %	11/08/2031	7 690 299	0,19
6 297 000	Banco Santander Chile ^{**}	2,70 %	10/01/2025	6 129 153	0,15
17 442 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand ^{**}	5,38 %	17/04/2025	17 424 605	0,44
8 824 000	Banco Votorantim SA ^{**}	4,50 %	24/09/2024	8 678 877	0,22
10 200 000	Bancolombia SA [*]	6,91 %	18/10/2027	10 202 213	0,26
4 931 000	Bangkok Bank PCL [*]	4,30 %	15/06/2027	4 834 724	0,12
3 241 000	Bank Mandiri Persero Tbk PT ^{**}	4,75 %	13/05/2025	3 220 793	0,08
9 789 000	Bank Muscat SAOG [*]	4,75 %	17/03/2026	9 605 061	0,24
3 832 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT ^{**}	3,75 %	30/03/2026	3 666 387	0,09
2 800 000	Banque Ouest Africaine de Developpement [*]	5,00 %	27/07/2027	2 614 150	0,07
8 833 000	BBK BSC [*]	5,50 %	09/07/2024	8 782 617	0,22
5 338 000	Beijing Gas Singapore Capital Corp [*]	1,88 %	18/01/2025	5 156 607	0,13
5 677 000	Bidvest Group UK Plc [*]	3,63 %	23/09/2026	5 279 610	0,13
21 303 017	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd [*]	0,00 %	05/06/2034	15 263 793	0,39
17 184 000	Black Sea Trade & Development Bank [*]	3,50 %	25/06/2024	16 658 909	0,42
8 457 000	BOC Aviation Ltd ^{**}	1,75 %	21/01/2026	7 916 989	0,20
3 487 000	BOC Aviation Ltd [*]	3,25 %	29/04/2025	3 393 840	0,09
200 000	BOC Aviation Ltd ^{**}	3,50 %	18/09/2027	190 350	0,00
5 399 000	BOC Aviation Ltd ^{**}	4,00 %	25/01/2024	5 393 277	0,14
5 432 000	BOCOM International Blossom Ltd [*]	1,75 %	28/06/2026	4 997 100	0,13
3 000 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC ^{**}	10,00 %	15/11/2028	3 135 000	0,08
3 399 000	Boubyan Sukuk Ltd ^{**}	2,59 %	18/02/2025	3 290 528	0,08
8 625 000	Boubyan Sukuk Ltd [*]	3,39 %	29/03/2027	8 238 557	0,21
49 556 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais ^{**}	5,33 %	15/02/2028	48 829 013	1,23
17 430 000	BSF Finance [*]	5,50 %	23/11/2027	17 713 238	0,45
25 742 000	CBQ Finance Ltd [*]	2,00 %	15/09/2025	24 238 152	0,61
24 369 000	CBQ Finance Ltd [*]	2,00 %	12/05/2026	22 494 036	0,57
4 800 000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd [*]	1,60 %	15/09/2026	4 397 994	0,11
6 549 000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd [*]	1,99 %	21/07/2025	6 244 978	0,16
9 000 000	CDBL Funding 2 [*]	2,00 %	04/03/2026	8 464 301	0,21
7 200 000	Cencosud SA [*]	4,38 %	17/07/2027	6 951 352	0,18
3 439 000	Centrais Eletricas Brasileiras SA ^{**}	3,63 %	04/02/2025	3 330 340	0,08
7 800 000	Central American Bank for Economic Integration [*]	1,14 %	09/02/2026	7 179 053	0,18
12 476 000	Central American Bank for Economic Integration [*]	5,00 %	09/02/2026	12 479 803	0,32
4 926 000	Chalco Hong Kong Investment Co Ltd ^{**}	1,55 %	28/07/2024	4 818 163	0,12
4 399 000	China Cinda Finance 2015 I Ltd [*]	4,25 %	23/04/2025	4 326 175	0,11
7 036 000	China Construction Bank Corp [*]	1,25 %	04/08/2025	6 641 954	0,17

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 709 000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25 %	08/06/2024	2 690 112	0,07
24 471 000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd*	3,38 %	29/12/2049	23 568 020	0,60
9 108 000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd*	4,00 %	29/12/2049	9 031 851	0,23
4 090 000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd*	2,45 %	09/02/2026	3 415 150	0,09
6 237 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd*	2,00 %	26/01/2026	5 880 713	0,15
4 600 000	CITIC Ltd**	2,88 %	17/02/2027	4 357 782	0,11
4 303 000	CITIC Securities Finance MTN Co Ltd*	2,00 %	03/06/2025	4 123 726	0,10
9 695 000	CK Hutchison International 23 Ltd**	4,75 %	21/04/2028	9 714 127	0,25
4 000 000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,25 %	16/09/2024	3 884 349	0,10
11 236 000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88 %	12/08/2025	10 659 344	0,27
2 500 000	CMB International Leasing Management Ltd*	2,00 %	04/02/2026	2 338 625	0,06
12 815 000	CMHI Finance BVI Co Ltd**	4,00 %	01/06/2027	12 541 746	0,32
9 392 000	CNCBINV 1 BVI Ltd*	1,75 %	17/11/2024	9 074 034	0,23
43 930 000	Comision Federal de Electricidad*	4,69 %	15/05/2029	41 389 866	1,05
14 467 000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14/06/2028	14 456 859	0,37
6 871 000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23/07/2026	6 565 528	0,17
23 570 000	Corp Andina de Fomento*	1,25 %	26/10/2024	22 795 855	0,58
27 333 000	Corp Andina de Fomento*	2,25 %	08/02/2027	25 051 374	0,63
15 367 000	Corp Andina de Fomento*	6,00 %	26/04/2027	15 899 103	0,40
3 528 000	Credicorp Ltd**	2,75 %	17/06/2025	3 366 801	0,09
3 800 000	CSCIF Asia Ltd*	1,75 %	04/08/2025	3 603 188	0,09
15 200 000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28/01/2028	14 862 723	0,38
2 000 000	DBS Group Holdings Ltd**	5,48 %	12/09/2025	2 024 340	0,05
14 584 000	DIB Sukuk Ltd*	1,96 %	22/06/2026	13 570 508	0,34
6 741 000	DIB Sukuk Ltd*	2,74 %	16/02/2027	6 305 785	0,16
4 758 000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	20/02/2025	4 619 219	0,12
22 946 000	DIB Sukuk Ltd*	2,95 %	16/01/2026	22 005 879	0,56
12 489 000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16/08/2028	12 401 839	0,31
13 584 000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30/11/2027	13 857 541	0,35
42 143 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88 %	23/05/2024	41 699 234	1,05
24 300 000	Ecopetrol SA*	5,38 %	26/06/2026	23 842 591	0,60
20 000 000	Ecopetrol SA**	8,63 %	19/01/2029	21 339 160	0,54
18 300 000	El Sukuk Co Ltd**	1,83 %	23/09/2025	17 188 367	0,43
5 800 000	El Sukuk Co Ltd*	2,08 %	02/11/2026	5 331 082	0,13
27 420 000	Emirates Development Bank PJSC*	1,64 %	15/06/2026	25 147 814	0,64
21 200 000	Emirates Development Bank PJSC*	3,52 %	06/03/2024	21 126 394	0,53
9 165 000	Emirates NBD Bank PJSC**	1,64 %	13/01/2026	8 524 092	0,22
10 376 000	Emirates NBD Bank PJSC**	2,63 %	18/02/2025	10 076 341	0,25
7 328 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21/10/2027	7 457 083	0,19
9 603 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	9 939 489	0,25

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
4 145 000	Endeavour Mining Plc**	5,00 %	14/10/2026	3 841 918	0,10
1 500 000	Energian Israel Finance Ltd**	4,88 %	30/03/2026	1 386 375	0,04
10 800 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	10 134 627	0,26
11 568 000	Fab Sukuk Co Ltd*	1,41 %	14/01/2026	10 748 118	0,27
8 577 000	Fab Sukuk Co Ltd*	3,88 %	22/01/2024	8 567 874	0,22
15 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	4,38 %	24/04/2028	14 735 445	0,37
26 439 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13/10/2027	26 668 998	0,67
6 633 000	Franshion Brilliant Ltd*	3,20 %	09/04/2026	5 604 358	0,14
11 143 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	11 435 103	0,29
11 000 000	Geopark Ltd**	5,50 %	17/01/2027	9 749 769	0,25
6 641 500	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	6 199 343	0,16
7 790 000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd**	5,50 %	06/04/2025	7 638 095	0,19
16 370 000	Grupo de Inversiones Suramericana SA*	5,50 %	29/04/2026	16 084 083	0,41
30 576 000	Gulf International Bank BSC*	2,38 %	23/09/2025	28 690 928	0,73
4 200 000	Haitong International Securities Group Ltd*	3,13 %	18/05/2025	4 053 588	0,10
8 395 000	Hana Bank*	3,25 %	30/03/2027	8 029 697	0,20
1 551 000	Hengjian International Investment Ltd**	1,88 %	23/06/2025	1 476 765	0,04
13 693 000	Hikma Finance USA LLC*	3,25 %	09/07/2025	13 142 541	0,33
4 995 000	Horse Gallop Finance Ltd*	1,70 %	28/07/2025	4 725 309	0,12
5 000 000	HPHT Finance 19 Ltd**	2,88 %	05/11/2024	4 897 850	0,12
8 250 000	HPHT Finance 21 II Ltd**	1,50 %	17/09/2026	7 522 309	0,19
7 365 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,25 %	13/11/2024	7 144 050	0,18
7 858 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	3,75 %	29/05/2024	7 751 996	0,20
2 400 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	2 379 000	0,06
1 000 000	Hyundai Capital America**	1,65 %	17/09/2026	909 275	0,02
6 100 000	Hyundai Capital America**	2,65 %	10/02/2025	5 922 168	0,15
6 097 000	Hyundai Capital America**	5,50 %	30/03/2026	6 131 205	0,15
9 805 000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26/06/2028	10 001 075	0,25
5 000 000	Hyundai Capital America**	5,95 %	21/09/2026	5 087 324	0,13
5 400 000	IHS Holding Ltd**	5,63 %	29/11/2026	4 714 119	0,12
6 200 000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00 %	18/09/2027	5 542 552	0,14
4 000 000	Inventive Global Investments Ltd*	1,10 %	01/09/2024	3 890 900	0,10
6 467 000	Israel Discount Bank Ltd**	5,38 %	26/01/2028	6 293 089	0,16
2 031 000	Itau Unibanco Holding SA**	3,25 %	24/01/2025	1 976 659	0,05
7 411 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	2,50 %	15/01/2027	6 824 679	0,17
3 996 000	JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co/JBS USA Finance Inc**	5,13 %	01/02/2028	3 976 324	0,10
7 877 000	JSW Steel Ltd**	5,95 %	18/04/2024	7 847 931	0,20
8 439 000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16/08/2027	8 072 824	0,20
4 081 000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07/03/2028	4 162 865	0,11
13 132 000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75 %	19/04/2027	12 797 068	0,32

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
7 000 000	KOC Holding AS*	6,50 %	11/03/2025	6 984 775	0,18
6 079 000	Kookmin Bank*	1,38 %	06/05/2026	5 570 015	0,14
5 500 000	Kosmos Energy Ltd*	7,13 %	04/04/2026	5 248 687	0,13
2 775 000	KT Corp*	4,00 %	08/08/2025	2 729 318	0,07
3 151 000	Legend Fortune Ltd*	1,38 %	02/06/2024	3 099 746	0,08
3 500 000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27/01/2028	3 572 066	0,09
2 000 000	Levc Finance Ltd**	1,38 %	25/03/2024	1 981 230	0,05
17 134 226	Leviathan Bond Ltd*	6,13 %	30/06/2025	16 656 181	0,42
2 939 000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25/09/2028	3 031 509	0,08
3 200 000	Longfor Group Holdings Ltd*	4,50 %	16/01/2028	1 668 083	0,04
15 456 000	Mashreqbank PSC*	4,25 %	26/02/2024	15 443 172	0,39
20 500 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	2,50 %	07/11/2024	20 000 518	0,51
6 800 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00 %	19/04/2024	6 749 428	0,17
14 708 000	MDGH GMTN RSC Ltd*	3,00 %	28/03/2027	13 958 260	0,35
4 417 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	4 208 570	0,11
10 200 000	MEGlobal Canada ULC*	5,00 %	18/05/2025	10 097 490	0,26
4 265 000	Meituan*	2,13 %	28/10/2025	4 014 272	0,10
4 638 000	Melco Resorts Finance Ltd**	4,88 %	06/06/2025	4 502 663	0,11
8 678 000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,25 %	26/04/2026	8 373 012	0,21
2 322 000	MercadoLibre Inc**	2,38 %	14/01/2026	2 170 047	0,05
5 913 000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15/11/2028	6 181 864	0,16
2 200 000	MGM China Holdings Ltd*	5,25 %	18/06/2025	2 162 328	0,05
11 983 000	Minera y Metalurgica del Boleo SAPI de CV*	3,25 %	17/04/2024	11 907 131	0,30
12 721 000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15/09/2027	11 535 950	0,29
11 700 000	Nexa Resources SA**	5,38 %	04/05/2027	11 430 875	0,29
12 646 000	NPC Ukrenargo*	6,88 %	09/11/2028	3 556 055	0,09
9 038 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	8 927 185	0,23
8 100 000	Petrobras Global Finance BV*	6,00 %	27/01/2028	8 240 154	0,21
42 992 000	Petroleos Mexicanos**	6,50 %	13/03/2027	40 104 696	1,01
5 920 000	Philippine National Bank**	3,28 %	27/09/2024	5 791 269	0,15
9 364 000	POSCO*	4,38 %	04/08/2025	9 231 060	0,23
3 931 000	POSCO**	5,75 %	17/01/2028	4 035 688	0,10
5 571 000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd**	3,08 %	29/12/2049	5 243 147	0,13
2 000 000	Prosus NV*	3,26 %	19/01/2027	1 848 732	0,05
8 561 000	QIB Sukuk Ltd*	1,95 %	27/10/2025	8 064 899	0,20
6 661 000	QIB Sukuk Ltd*	3,98 %	26/03/2024	6 627 195	0,17
41 347 000	QNB Finance Ltd*	2,63 %	12/05/2025	39 767 462	1,01
15 190 000	QNB Finance Ltd*	3,50 %	28/03/2024	15 111 787	0,38
6 700 000	Rakfunding Cayman Ltd*	4,13 %	09/04/2024	6 666 225	0,17
8 504 220	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**	5,84 %	30/09/2027	8 626 936	0,22

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
16 989 800	Ras Laffan Liquefied Natural Gas Co Ltd 3**	6,33 %	30/09/2027	17 342 947	0,44
3 385 000	REC Ltd*	3,38 %	25/07/2024	3 344 150	0,08
14 625 000	REC Ltd*	3,50 %	12/12/2024	14 349 595	0,36
5 000 000	Republic of Angola Via Avenir Issuer II Ireland DAC*	6,93 %	19/02/2027	4 662 500	0,12
20 000 000	SA Global Sukuk Ltd*	1,60 %	17/06/2026	18 586 700	0,47
5 000 000	Sands China Ltd**	4,30 %	08/01/2026	4 804 923	0,12
4 799 000	Sands China Ltd*	5,38 %	08/08/2025	4 735 647	0,12
1 000 000	Sands China Ltd**	5,65 %	08/08/2028	992 274	0,03
29 650 000	Sasol Financing USA LLC*	5,88 %	27/03/2024	29 495 233	0,75
8 000 000	Sasol Financing USA LLC*	6,50 %	27/09/2028	7 629 865	0,19
2 319 000	Saudi Arabian Oil Co*	1,63 %	24/11/2025	2 184 885	0,06
30 986 000	Saudi Arabian Oil Co*	2,88 %	16/04/2024	30 722 929	0,78
20 331 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 4*	4,22 %	27/01/2024	20 324 941	0,51
22 370 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co 5*	1,74 %	17/09/2025	21 200 921	0,54
3 000 000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01/04/2026	2 766 000	0,07
5 000 000	Severstal OAO Via Steel Capital SA*	5,90 %	17/10/2022	500 000	0,01
4 507 000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	2,38 %	17/11/2026	4 189 067	0,11
5 100 000	Shinhan Bank Co Ltd**	3,88 %	24/03/2026	4 930 448	0,12
6 581 000	Shinhan Financial Group Co Ltd*	1,35 %	10/01/2026	6 122 225	0,15
2 000 000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15/06/2028	1 684 880	0,04
4 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd**	4,38 %	10/04/2024	4 391 567	0,11
5 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd*	3,25 %	28/04/2025	4 890 809	0,12
21 866 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd**	1,45 %	08/01/2026	20 486 227	0,52
23 800 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,15 %	13/05/2025	22 879 446	0,58
27 104 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,50 %	08/08/2024	26 651 092	0,67
7 000 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd*	2,50 %	12/11/2024	6 850 130	0,17
6 078 000	SK Hynix Inc*	6,25 %	17/01/2026	6 145 040	0,16
5 594 000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17/01/2028	5 781 881	0,15
1 500 000	SK On Co Ltd**	5,38 %	11/05/2026	1 510 373	0,04
19 418 000	SNB Funding Ltd*	2,75 %	02/10/2024	18 968 240	0,48
17 918 000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19/01/2027	16 583 897	0,42
49 000 000	Southern Gas Corridor CJSC*	6,88 %	24/03/2026	49 847 700	1,26
7 600 000	Standard Chartered Plc*	6,19 %	06/07/2027	7 731 924	0,20
10 717 000	State Agency of Roads of Ukraine*	6,25 %	24/06/2030	2 762 307	0,07
6 725 000	Stillwater Mining Co*	4,00 %	16/11/2026	5 997 859	0,15
5 715 000	Studio City Finance Ltd**	6,00 %	15/07/2025	5 600 042	0,14
2 500 000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15/01/2028	2 322 063	0,06
13 062 000	SURA Asset Management SA**	4,88 %	17/04/2024	12 982 895	0,33
3 000 000	Suzano Austria GmbH*	2,50 %	15/09/2028	2 636 542	0,07
2 000 000	Tencent Holdings Ltd**	1,81 %	26/01/2026	1 874 000	0,05

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 60,85 % (31 décembre 2022 : 68,84 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
20 847 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	2,63 %	15/08/2025	19 664 829	0,50
7 087 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,75 %	09/05/2027	6 794 660	0,17
3 835 000	Transnet SOC Ltd*	8,25 %	06/02/2028	3 872 832	0,10
1 500 000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75 %	02/05/2025	1 436 274	0,04
14 200 000	Trust Fibra Uno**	5,25 %	15/12/2024	14 057 913	0,36
8 235 000	Trust Fibra Uno*	5,25 %	30/01/2026	8 067 427	0,20
4 521 000	TSMC Arizona Corp*	3,88 %	22/04/2027	4 423 701	0,11
2 159 000	Tullow Oil Plc*	10,25 %	15/05/2026	1 928 634	0,05
1 000 000	Turk Telekomunikasyon AS*	4,88 %	19/06/2024	983 750	0,02
1 000 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11/04/2028	950 959	0,02
7 400 000	Türkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50 %	18/10/2024	7 288 186	0,18
4 145 000	Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS*	6,00 %	23/01/2025	4 137 622	0,10
9 530 000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95 %	14/03/2026	9 512 084	0,24
11 723 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	5,50 %	01/10/2026	11 253 201	0,28
9 678 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	6,50 %	08/01/2026	9 614 561	0,24
9 908 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	9,00 %	12/10/2028	10 414 695	0,26
1 000 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd*	3,98 %	09/11/2027	669 822	0,02
1 104 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	821 972	0,02
11 096 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	13,88 %	21/01/2024	9 806 429	0,25
2 239 000	Weibo Corp*	3,50 %	05/07/2024	2 215 233	0,06
4 638 000	Wynn Macau Ltd*	4,88 %	01/10/2024	4 582 535	0,12
2 000 000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15/01/2026	1 953 759	0,05
2 500 000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01/10/2027	2 363 793	0,06
7 889 000	Xingsheng BVI Co Ltd*	1,38 %	25/08/2024	7 675 839	0,19
14 418 000	XP Inc**	3,25 %	01/07/2026	13 529 367	0,34
10 201 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16/10/2028	10 831 473	0,27
1 572 375	YPF SA**	8,50 %	23/03/2025	1 532 319	0,04
6 494 000	Yunda Holding Investment Ltd*	2,25 %	19/08/2025	5 942 750	0,15
11 868 000	Zhejiang Seaport International Co Ltd*	1,98 %	17/03/2026	11 098 123	0,28
Total – Dollar américain				2 396 291 848	60,59
Total des obligations d'entreprise				2 406 487 373	60,85
Obligations d'État 33,07 % (31 décembre 2022 : 23,53 %)					
Euro					
3 000 000	Colombia Government International Bond*	3,88 %	22/03/2026	3 279 753	0,08
10 940 000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	11/04/2025	11 039 251	0,28
41 167 000	Egypt Government International Bond*	4,75 %	16/04/2026	37 041 082	0,94
12 045 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,13 %	15/06/2025	13 254 266	0,34
35 305 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22/03/2030	35 104 030	0,89
8 000 000	Kazakhstan Government International Bond*	0,60 %	30/09/2026	8 255 049	0,21

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 33,07 % (31 décembre 2022 : 23,53 %) (suite)					
Euro (suite)					
6 053 000	Magyar Export-Import Bank Zrt*	6,00 %	16/05/2029	7 111 652	0,18
30 930 000	Romanian Government International Bond**	2,88 %	26/05/2028	32 003 722	0,81
28 500 000	Romanian Government International Bond*	5,50 %	18/09/2028	32 420 987	0,82
24 300 000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27/09/2029	28 766 134	0,73
18 500 000	Senegal Government International Bond*	4,75 %	13/03/2028	18 926 211	0,48
42 400 000	Serbia International Bond*	1,00 %	23/09/2028	39 651 074	1,00
88 646 000	Serbia International Bond*	3,13 %	15/05/2027	93 910 122	2,37
6 000 000	Ukraine Government International Bond**	6,75 %	20/06/2028	1 637 078	0,04
Total - Euro				362 400 411	9,17
Dollar américain					
21 984 000	Airport Authority*	1,75 %	12/01/2027	20 324 620	0,51
7 396 000	Airport Authority*	2,10 %	29/12/2049	6 848 997	0,17
54 460 000	Angolan Government International Bond*	8,25 %	09/05/2028	50 339 284	1,27
71 573 310	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	28 880 312	0,73
30 845 329	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09/07/2029	12 399 822	0,31
2 600 000	Bahamas Government International Bond*	5,75 %	16/01/2024	2 582 840	0,07
18 190 000	Bahamas Government International Bond*	6,00 %	21/11/2028	16 189 100	0,41
4 817 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	6,25 %	31/10/2028	5 093 404	0,13
67 662 000	Colombia Government International Bond*	3,88 %	25/04/2027	64 696 041	1,64
87 100 000	Colombia Government International Bond*	4,50 %	15/03/2029	81 832 192	2,07
26 280 000	Dominican Republic International Bond*	5,50 %	22/02/2029	25 754 400	0,65
31 050 000	Dominican Republic International Bond*	8,63 %	20/04/2027	32 555 925	0,82
27 098 882	Ecuador Government International Bond*	6,00 %	31/07/2030	12 663 548	0,32
20 779 000	Egypt Government International Bond*	5,80 %	30/09/2027	16 076 297	0,41
11 000 000	El Salvador Government International Bond*	6,38 %	18/01/2027	9 759 396	0,25
14 860 000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15/06/2035	11 646 525	0,29
24 616 000	El Salvador Government International Bond*	8,63 %	28/02/2029	22 154 400	0,56
10 909 000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12/04/2027	10 668 527	0,27
18 600 000	Ghana Government International Bond*	6,38 %	11/02/2027	8 352 330	0,21
25 934 000	Ghana Government International Bond*	10,75 %	14/10/2030	16 419 490	0,42
6 800 000	Guatemala Government Bond*	5,25 %	10/08/2029	6 682 700	0,17
8 741 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS*	8,51 %	14/01/2029	9 282 942	0,23
7 585 333	Honduras Government International Bond*	7,50 %	15/03/2024	7 598 608	0,19
2 365 000	Industrial Bank of Korea*	5,38 %	04/10/2028	2 443 409	0,06
11 435 000	Istanbul Metropolitan Municipality*	6,38 %	09/12/2025	11 122 860	0,28
28 609 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,38 %	23/07/2024	28 374 120	0,72
25 591 897	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31/12/2032	24 247 043	0,61
18 100 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,38 %	03/03/2028	17 823 613	0,45
9 372 000	Korea Development Bank*	4,38 %	15/02/2028	9 331 513	0,24

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 33,07 % (31 décembre 2022 : 23,53 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 600 000	Korea Electric Power Corp [*]	3,63 %	14/06/2025	3 533 925	0,09
4 465 000	Korea Electric Power Corp ^{**}	5,38 %	31/07/2026	4 515 932	0,11
4 325 000	Korea Expressway Corp [*]	1,13 %	17/05/2026	3 966 405	0,10
800 000	Korea Expressway Corp ^{**}	3,63 %	18/05/2025	785 420	0,02
25 371 000	Korea Housing Finance Corp [*]	4,63 %	24/02/2028	25 340 143	0,64
4 166 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co Ltd [*]	5,00 %	18/07/2028	4 209 889	0,11
12 847 000	Korea Land & Housing Corp [*]	5,75 %	06/10/2025	12 999 108	0,33
34 802 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp [*]	1,75 %	15/04/2026	32 158 881	0,81
37 754 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp [*]	5,38 %	11/05/2028	38 168 728	0,97
29 086 000	Korea National Oil Corp [*]	1,75 %	18/04/2025	27 897 280	0,71
5 208 000	Magyar Export-Import Bank Zrt ^{**}	6,13 %	04/12/2027	5 306 744	0,13
14 831 000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt [*]	6,50 %	29/06/2028	15 295 952	0,39
12 000 000	Mongolia Government International Bond [*]	5,13 %	07/04/2026	11 668 896	0,30
7 135 000	Mongolia Government International Bond [*]	7,88 %	05/06/2029	7 306 181	0,19
4 281 000	Mongolia Government International Bond [*]	8,65 %	19/01/2028	4 492 084	0,11
8 400 000	Panama Government International Bond [*]	9,38 %	01/04/2029	9 588 180	0,24
2 552 027	Provincia de Cordoba [*]	6,88 %	10/12/2025	2 322 822	0,06
5 923 077	Provincia de Mendoza Argentina [*]	5,75 %	19/03/2029	5 079 038	0,13
11 651 000	Qatar Government International Bond [*]	3,38 %	14/03/2024	11 600 621	0,29
2 000 000	Republic of Azerbaijan International Bond [*]	5,13 %	01/09/2029	1 968 661	0,05
11 400 000	Republic of South Africa Government International Bond [*]	4,30 %	12/10/2028	10 688 184	0,27
36 381 000	Sri Lanka Government International Bond [*]	5,75 %	18/04/2023	18 713 477	0,47
18 000 000	Sri Lanka Government International Bond [*]	5,88 %	25/07/2024	9 531 000	0,24
21 600 000	Sri Lanka Government International Bond [*]	6,35 %	28/06/2024	11 000 978	0,28
27 037 000	Sri Lanka Government International Bond [*]	6,85 %	14/03/2024	13 767 931	0,35
11 086 000	Türkiye İhracat Kredi Bankası AS [*]	9,00 %	28/01/2027	11 558 729	0,29
13 000 000	Ukraine Government International Bond [*]	7,75 %	01/09/2025	3 901 950	0,10
28 000 000	Ukraine Government International Bond [*]	7,75 %	01/09/2026	7 864 080	0,20
14 819 000	Ukraine Government International Bond [*]	7,75 %	01/09/2027	4 099 232	0,10
4 975 000	Ukraine Government International Bond [*]	7,75 %	01/09/2028	1 392 592	0,04
2 059 000	Ukraine Government International Bond [*]	7,75 %	01/09/2029	570 975	0,01
19 500 000	Ukraine Government International Bond [*]	8,99 %	01/02/2026	5 854 504	0,15
44 000 000	United States Treasury Note/Bond [*]	4,88 %	31/10/2028	45 938 750	1,16
Total – Dollar américain				945 231 530	23,90
Total des obligations d'État				1 307 631 941	33,07

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 1,26 % (31 décembre 2022 : 1,37 %)			
Dollar américain			
425 000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	49 810 000	1,26
Total des fonds d'investissement^u		49 810 000	1,26
Total des investissements		3 817 824 018	96,54

Contrats de change à terme 1,63 % (31 décembre 2022 : 0,91 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 836 841 EUR	3 096 767 USD	03/01/2024	HSBC Bank Plc	1	36 950	0,00
362 543 621 USD	327 678 853 EUR	02/02/2024	Citibank NA	1	106 705	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
16 296 AUD	10 969 USD	14/03/2024	UBS AG	1	175	0,00
1 580 561 AUD	1 043 454 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	37 390	0,00
<i>Catégories couvertes en CAD</i>						
9 019 CAD	6 701 USD	14/03/2024	Royal Bank of Canada	2	146	0,00
412 652 CAD	304 437 USD	14/03/2024	UBS AG	1	8 820	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
52 107 122 CHF	60 188 514 USD	14/03/2024	UBS AG	2	2 179 000	0,05
1 240 926 CHF	1 442 941 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	42 334	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 513 836 232 EUR	1 641 250 975 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	35 826 994	0,91
36 851 057 EUR	40 403 156 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	9	421 668	0,01
319 USD	286 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	2	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
1 659 477 GBP	2 110 860 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	5 404	0,00
163 847 220 GBP	206 632 153 USD	14/03/2024	UBS AG	2	2 315 605	0,06
2 790 507 GBP	3 517 275 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	8	41 346	0,00
118 401 USD	92 738 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	137	0,00
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
934 431 663 JPY	6 681 324 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	2	21 128	0,00
67 882 901 314 JPY	468 439 553 USD	14/03/2024	Royal Bank of Canada	1	18 468 033	0,47
15 983 234 491 JPY	110 337 182 USD	14/03/2024	UBS AG	1	4 306 683	0,11
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
109 907 SEK	10 762 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	175	0,00
10 977 514 SEK	1 051 317 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	5	41 035	0,00
13 562 USD	134 116 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	217	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
59 708 958 SGD	44 733 394 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	4	681 222	0,02
1 455 817 SGD	1 096 418 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	14	10 877	0,00
109 USD	143 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					64 552 046	1,63

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 882 376 064	98,17

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,23 %) (31 décembre 2022 : (0,47 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
327 678 853 EUR	362 117 900 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	(147 411)	(0,00)
361 721 300 USD	330 515 694 EUR	03/01/2024	HSBC Bank Plc	1	(3 382 906)	(0,09)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
69 USD	104 AUD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
20 CHF	24 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
1 278 815 USD	1 108 907 CHF	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	(48 447)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
557 934 EUR	621 511 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(3 413)	(0,00)
222 684 679 USD	205 478 903 EUR	14/03/2024	UBS AG	1	(4 951 663)	(0,12)
33 545 582 USD	30 519 106 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	18	(264 497)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
406 649 GBP	519 069 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	5	(485)	(0,00)
5 574 630 USD	4 420 535 GBP	14/03/2024	Westpac Banking Corp	15	(62 701)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
910 000 JPY	6 530 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
15 742 601 USD	2 232 166 170 JPY	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	(268 185)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
1 008 SEK	102 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
33 296 USD	342 704 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	6	(805)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
36 337 SGD	27 656 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(19)	(0,00)
67 547 USD	90 299 SGD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	13	(1 137)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(9 131 675)	(0,23)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 131 675)	(0,23)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 873 244 389	97,94
Autres éléments de l'actif net	81 525 178	2,06
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	3 954 769 567	100,00

Short Duration Emerging Market Debt – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	3 059 546 367	77,06
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	708 467 651	17,84
μ	Fonds d'investissement	49 810 000	1,25
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	55 420 371	1,40
Total des investissements		3 873 244 389	97,55

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %)					
Dollar américain					
2 625 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	3,88 %	15/01/2028	2 481 802	0,33
4 010 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15/01/2028	3 833 520	0,51
725 000	Acadia Healthcare Co Inc**	5,50 %	01/07/2028	714 867	0,10
3 400 000	Adient Global Holdings Ltd**	4,88 %	15/08/2026	3 326 858	0,45
690 000	Adient Global Holdings Ltd**	7,00 %	15/04/2028	713 641	0,10
5 700 000	Advanced Drainage Systems Inc**	5,00 %	30/09/2027	5 506 115	0,74
600 000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50 %	15/06/2045	601 614	0,08
900 000	AerCap Holdings NV*	5,88 %	10/10/2079	889 666	0,12
1 515 000	Ahlstrom Holding 3 Oy*	4,88 %	04/02/2028	1 330 176	0,18
1 725 000	Air Canada**	3,88 %	15/08/2026	1 649 134	0,22
790 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,25 %	15/03/2026	745 863	0,10
530 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,63 %	15/01/2027	515 599	0,07
1 235 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15/02/2028	1 236 601	0,17
4 390 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	6,50 %	15/02/2028	4 445 195	0,60
685 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	7,50 %	15/03/2026	698 154	0,09
2 890 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	4,25 %	15/10/2027	2 779 963	0,37
4 400 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/10/2027	4 389 000	0,59
1 735 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/04/2028	1 776 041	0,24
1 185 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	6,63 %	15/07/2026	1 179 891	0,16
360 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp**	9,75 %	15/07/2027	353 166	0,05
790 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl**	4,63 %	01/06/2028	719 087	0,10
410 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63 %	01/06/2028	375 146	0,05
5 580 000	Ally Financial Inc*	5,75 %	20/11/2025	5 549 495	0,75
3 940 000	Altice Financing SA**	5,00 %	15/01/2028	3 574 610	0,48
1 330 000	Altice France SA*	5,50 %	15/01/2028	1 096 406	0,15
3 825 000	Altice France SA**	8,13 %	01/02/2027	3 529 119	0,47
6 045 000	American Airlines Inc**	7,25 %	15/02/2028	6 119 626	0,82
2 458 334	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20/04/2026	2 442 407	0,33
5 315 000	Amsted Industries Inc**	5,63 %	01/07/2027	5 301 250	0,71
5 745 000	APX Group Inc**	6,75 %	15/02/2027	5 738 738	0,77
1 895 000	Aramark Services Inc**	5,00 %	01/02/2028	1 839 495	0,25
750 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	3,25 %	01/09/2028	656 984	0,09
3 155 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15/06/2027	3 145 669	0,42
1 970 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25 %	15/08/2027	1 532 738	0,21
4 620 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00 %	01/11/2026	4 656 239	0,63
2 130 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31/12/2028	2 144 870	0,29
5 315 000	ASGN Inc**	4,63 %	15/05/2028	5 052 583	0,68
4 525 000	AssuredPartners Inc**	7,00 %	15/08/2025	4 537 480	0,61
1 255 000	ATI Inc*	5,88 %	01/12/2027	1 238 263	0,17

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
395 000	ATS Corp**	4,13 %	15/12/2028	363 570	0,05
1 190 000	Avantor Funding Inc**	4,63 %	15/07/2028	1 150 981	0,15
5 405 000	Avient Corp**	5,75 %	15/05/2025	5 410 616	0,73
1 165 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	4,75 %	01/04/2028	1 073 690	0,14
775 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,38 %	01/03/2029	717 769	0,10
1 455 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc**	5,75 %	15/07/2027	1 412 259	0,19
1 130 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc 144A**	5,75 %	15/07/2027	1 084 125	0,15
1 760 000	Avolon Holdings Funding Ltd**	6,38 %	04/05/2028	1 796 152	0,24
400 000	Axalta Coating Systems LLC**	3,38 %	15/02/2029	359 368	0,05
3 740 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV**	4,75 %	15/06/2027	3 638 039	0,49
1 310 000	Bank of America Corp**	6,13 %	29/12/2049	1 316 419	0,18
3 675 000	Bath & Body Works Inc*	5,25 %	01/02/2028	3 638 253	0,49
1 155 000	Bausch & Lomb Escrow Corp**	8,38 %	01/10/2028	1 219 899	0,16
585 000	Bausch Health Cos Inc**	4,88 %	01/06/2028	353 026	0,05
4 140 000	Bausch Health Cos Inc**	5,50 %	01/11/2025	3 790 977	0,51
655 000	Bausch Health Cos Inc**	6,13 %	01/02/2027	442 819	0,06
3 860 000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01/05/2027	3 726 062	0,50
490 000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,50 %	15/11/2026	477 842	0,06
4 775 000	Benteler International AG**	10,50 %	15/05/2028	5 033 924	0,68
2 965 000	Berry Global Inc**	5,63 %	15/07/2027	2 945 863	0,40
1 320 000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15/01/2027	1 175 232	0,16
2 640 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	6,63 %	15/07/2026	2 626 523	0,35
4 345 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp**	7,63 %	15/12/2025	4 406 060	0,59
1 835 000	Bombardier Inc**	6,00 %	15/02/2028	1 790 007	0,24
1 390 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15/11/2028	1 452 550	0,19
5 265 000	Buckeye Partners LP**	4,13 %	01/12/2027	4 995 508	0,67
735 000	Buckeye Partners LP**	4,50 %	01/03/2028	693 137	0,09
860 000	Cablevision Lightpath LLC**	3,88 %	15/09/2027	756 052	0,10
1 995 000	Calderys Financing LLC**	11,25 %	01/06/2028	2 092 038	0,28
7 110 000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01/08/2028	7 226 065	0,97
1 490 000	Catalent Pharma Solutions Inc**	5,00 %	15/07/2027	1 441 124	0,19
3 900 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01/02/2028	3 734 494	0,50
6 715 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,13 %	01/05/2027	6 492 026	0,87
1 990 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,50 %	01/05/2026	1 977 991	0,27
5 295 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	6,50 %	01/10/2028	5 262 791	0,71
1 020 000	Chesapeake Energy Corp**	5,50 %	01/02/2026	1 012 084	0,14
1 135 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15/03/2027	1 056 053	0,14

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 376 000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00 %	15/03/2026	1 372 653	0,18
735 000	Civitas Resources Inc**	5,00 %	15/10/2026	713 507	0,10
6 580 000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01/07/2028	6 877 383	0,92
2 025 000	CommScope Inc**	6,00 %	01/03/2026	1 806 705	0,24
1 750 000	CommScope Inc**	8,25 %	01/03/2027	925 593	0,12
440 000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15/03/2027	183 561	0,02
1 565 000	Consensus Cloud Solutions Inc**	6,00 %	15/10/2026	1 489 583	0,20
1 885 000	Coty Inc**	5,00 %	15/04/2026	1 856 399	0,25
4 885 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	4 785 547	0,64
4 835 000	CSC Holdings LLC**	5,50 %	15/04/2027	4 472 216	0,60
1 865 000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15/05/2028	1 922 936	0,26
4 560 000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC**	6,75 %	15/05/2028	4 541 828	0,61
3 390 000	Dana Inc*	5,38 %	15/11/2027	3 369 660	0,45
2 090 000	Dana Inc*	5,63 %	15/06/2028	2 062 473	0,28
555 000	Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC**	8,00 %	01/02/2028	550 097	0,07
3 530 000	DISH DBS Corp**	5,25 %	01/12/2026	3 030 946	0,41
1 160 000	DISH DBS Corp**	7,75 %	01/07/2026	809 146	0,11
2 135 000	DISH Network Corp**	3,38 %	15/08/2026	1 142 225	0,15
1 740 000	DISH Network Corp**	11,75 %	15/11/2027	1 817 729	0,24
1 735 000	Edgewell Personal Care Co**	5,50 %	01/06/2028	1 704 377	0,23
1 120 000	Encompass Health Corp*	4,50 %	01/02/2028	1 072 623	0,14
720 000	Encompass Health Corp*	5,75 %	15/09/2025	717 788	0,10
2 010 000	Energizer Holdings Inc**	4,75 %	15/06/2028	1 860 431	0,25
4 820 000	Energizer Holdings Inc**	6,50 %	31/12/2027	4 824 969	0,65
3 480 000	Energy Transfer LP**	5,63 %	01/05/2027	3 470 431	0,47
385 000	Energy Transfer LP*	5,75 %	01/04/2025	385 395	0,05
5 830 000	EnerSys**	4,38 %	15/12/2027	5 542 144	0,74
2 125 000	Enviri Corp**	5,75 %	31/07/2027	1 982 997	0,27
755 000	EQM Midstream Partners LP**	4,50 %	15/01/2029	713 955	0,10
1 495 000	EQM Midstream Partners LP**	6,00 %	01/07/2025	1 495 248	0,20
800 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2027	824 818	0,11
4 980 000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15/05/2028	5 129 898	0,69
2 142 000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50 %	01/04/2025	2 044 336	0,27
660 000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,70 %	10/08/2026	611 578	0,08
1 115 000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,90 %	16/02/2028	1 001 967	0,13
2 440 000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,38 %	13/11/2025	2 336 015	0,31
770 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,39 %	08/01/2026	749 226	0,10
995 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,95 %	28/05/2027	971 472	0,13

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 125 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,95 %	10/06/2026	1 154 758	0,15
2 105 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,35 %	04/11/2027	2 221 266	0,30
1 890 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00 %	01/05/2028	1 748 433	0,23
4 680 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15/10/2027	4 525 238	0,61
1 100 000	Gates Global LLC/Gates Corp**	6,25 %	15/01/2026	1 095 699	0,15
5 135 000	Gen Digital Inc**	6,75 %	30/09/2027	5 227 194	0,70
3 760 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15/01/2027	3 825 067	0,51
1 320 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,25 %	15/01/2029	1 359 389	0,18
2 869 170	Global Aircraft Leasing Co Ltd**	6,50 %	15/09/2024	2 700 362	0,36
2 385 000	Go Daddy Operating Co LLC/GD Finance Co Inc**	5,25 %	01/12/2027	2 339 263	0,31
1 425 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	4,88 %	15/03/2027	1 380 658	0,19
2 690 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	9,50 %	31/05/2025	2 731 278	0,37
3 635 000	GTCR AP Finance Inc**	8,00 %	15/05/2027	3 676 832	0,49
5 145 000	Hertz Corp**	4,63 %	01/12/2026	4 617 455	0,62
3 360 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	6,25 %	01/11/2028	3 350 785	0,45
3 245 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	6,75 %	15/01/2027	3 212 137	0,43
2 685 000	Howard Midstream Energy Partners LLC**	8,88 %	15/07/2028	2 820 993	0,38
1 505 000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01/04/2026	1 459 318	0,20
1 155 000	IHO Verwaltungs GmbH**	4,75 %	15/09/2026	1 107 605	0,15
730 000	IHO Verwaltungs GmbH*	6,00 %	15/05/2027	712 041	0,10
3 735 000	Iliad Holding SASU**	6,50 %	15/10/2026	3 730 363	0,50
1 810 000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15/10/2028	1 802 423	0,24
510 000	Illuminate Buyer LLC/Illuminate Holdings IV Inc**	9,00 %	01/07/2028	488 274	0,07
2 345 000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15/05/2028	2 305 667	0,31
900 000	INEOS Quattro Finance 2 Plc**	9,63 %	15/03/2029	959 140	0,13
1 845 000	IQVIA Inc**	5,00 %	15/05/2027	1 811 919	0,24
3 055 000	Iron Mountain Inc**	4,88 %	15/09/2027	2 983 011	0,40
1 785 000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15/03/2028	1 736 577	0,23
2 373 000	JELD-WEN Inc**	4,63 %	15/12/2025	2 298 322	0,31
3 990 000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15/12/2027	3 774 740	0,51
2 905 000	JPMorgan Chase & Co**	4,60 %	29/12/2049	2 808 612	0,38
3 200 000	KB Home*	6,88 %	15/06/2027	3 330 204	0,45
1 905 000	Kinetik Holdings LP**	6,63 %	15/12/2028	1 942 026	0,26
760 000	Kohl's Corp*	4,25 %	17/07/2025	742 355	0,10
2 775 000	Legacy LifePoint Health LLC**	4,38 %	15/02/2027	2 564 985	0,34
1 145 000	Level 3 Financing Inc**	3,40 %	01/03/2027	1 094 519	0,15
1 570 000	Level 3 Financing Inc**	4,25 %	01/07/2028	871 873	0,12
1 490 000	Level 3 Financing Inc**	4,63 %	15/09/2027	900 513	0,12

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 905 000	Level 3 Financing Inc**	10,50 %	15/05/2030	1 819 987	0,24
1 105 000	Lindblad Expeditions Holdings Inc**	9,00 %	15/05/2028	1 147 504	0,15
2 805 000	Lindblad Expeditions LLC**	6,75 %	15/02/2027	2 793 359	0,37
720 000	Live Nation Entertainment Inc**	3,75 %	15/01/2028	673 267	0,09
3 200 000	Live Nation Entertainment Inc**	4,75 %	15/10/2027	3 071 040	0,41
1 955 000	Live Nation Entertainment Inc**	5,63 %	15/03/2026	1 938 901	0,26
790 000	LPL Holdings Inc**	4,00 %	15/03/2029	731 980	0,10
945 000	LPL Holdings Inc**	4,63 %	15/11/2027	913 572	0,12
1 230 000	Lumen Technologies Inc**	4,00 %	15/02/2027	794 961	0,11
2 425 000	Madison IAQ LLC**	4,13 %	30/06/2028	2 207 090	0,30
5 155 000	Manitowoc Co Inc**	9,00 %	01/04/2026	5 193 299	0,70
4 330 000	Masonite International Corp**	5,38 %	01/02/2028	4 162 689	0,56
6 165 000	Mattamy Group Corp**	5,25 %	15/12/2027	6 000 856	0,81
5 415 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	7,88 %	15/08/2026	5 515 616	0,74
1 105 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co**	9,25 %	15/04/2027	1 085 817	0,15
2 805 000	McGraw-Hill Education Inc**	5,75 %	01/08/2028	2 707 582	0,36
2 325 000	Meritage Homes Corp*	5,13 %	06/06/2027	2 293 571	0,31
1 165 000	Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp**	5,38 %	15/08/2027	1 136 568	0,15
3 325 000	Molina Healthcare Inc**	4,38 %	15/06/2028	3 147 957	0,42
920 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15/10/2027	752 323	0,10
3 050 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01/08/2026	2 730 003	0,37
1 090 000	Nabors Industries Inc**	7,38 %	15/05/2027	1 069 010	0,14
1 990 000	NCL Corp Ltd**	8,38 %	01/02/2028	2 108 445	0,28
4 625 000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30/09/2026	4 446 049	0,60
2 830 000	New Fortress Energy Inc**	6,75 %	15/09/2025	2 809 684	0,38
735 000	Newell Brands Inc**	5,20 %	01/04/2026	725 372	0,10
745 000	NMG Holding Co Inc/Neiman Marcus Group LLC**	7,13 %	01/04/2026	716 505	0,10
1 435 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13 %	01/03/2028	1 454 430	0,20
2 905 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75 %	30/04/2027	2 776 584	0,37
1 120 000	NOVA Chemicals Corp**	5,00 %	01/05/2025	1 093 603	0,15
1 600 000	NOVA Chemicals Corp**	5,25 %	01/06/2027	1 501 982	0,20
1 155 000	Novelis Corp**	3,25 %	15/11/2026	1 088 084	0,15
1 300 000	NuStar Logistics LP*	5,75 %	01/10/2025	1 292 960	0,17
1 190 000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01/10/2028	1 072 142	0,14
4 670 000	Olympus Water US Holding Corp**	7,13 %	01/10/2027	4 678 850	0,63
1 655 000	OneMain Finance Corp*	3,50 %	15/01/2027	1 532 793	0,21
900 000	OneMain Finance Corp*	3,88 %	15/09/2028	797 008	0,11
925 000	OneMain Finance Corp*	6,63 %	15/01/2028	934 531	0,13

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
745 000	OneMain Finance Corp**	6,88 %	15/03/2025	754 748	0,10
3 885 000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15/03/2026	3 960 618	0,53
2 925 000	Open Text Corp**	3,88 %	15/02/2028	2 719 774	0,36
2 885 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC**	4,00 %	15/10/2027	2 699 278	0,36
2 825 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	5,88 %	01/10/2028	2 780 917	0,37
6 390 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer**	7,50 %	01/06/2025	6 430 190	0,86
2 305 000	Performance Food Group Inc**	5,50 %	15/10/2027	2 273 660	0,31
4 240 000	Performance Food Group Inc**	6,88 %	01/05/2025	4 255 137	0,57
865 000	Permian Resources Operating LLC**	5,38 %	15/01/2026	854 247	0,11
2 300 000	Permian Resources Operating LLC**	7,75 %	15/02/2026	2 341 929	0,31
4 735 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp**	4,75 %	15/02/2028	4 467 587	0,60
590 000	Presidio Holdings Inc**	4,88 %	01/02/2027	578 869	0,08
2 275 000	Presidio Holdings Inc**	8,25 %	01/02/2028	2 300 712	0,31
1 435 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	3,38 %	31/08/2027	1 331 422	0,18
2 795 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	5,75 %	15/04/2026	2 811 904	0,38
4 650 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc**	6,25 %	15/01/2028	4 626 511	0,62
3 690 000	Qwest Corp**	7,25 %	15/09/2025	3 619 798	0,49
1 725 000	Regal Rexnord Corp**	6,05 %	15/02/2026	1 744 454	0,23
1 790 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	4,75 %	15/10/2027	1 730 259	0,23
1 190 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp**	7,25 %	15/07/2028	1 237 971	0,17
2 875 000	Ritchie Bros Holdings Inc**	6,75 %	15/03/2028	2 963 614	0,40
6 660 000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01/07/2026	6 315 373	0,85
1 330 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	4,25 %	01/07/2026	1 285 444	0,17
2 185 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01/04/2028	2 158 526	0,29
2 805 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	11,63 %	15/08/2027	3 054 292	0,41
1 305 000	SCIH Salt Holdings Inc**	4,88 %	01/05/2028	1 222 206	0,16
815 000	SCIL IV LLC/SCIL USA Holdings LLC**	5,38 %	01/11/2026	783 310	0,10
3 700 000	Select Medical Corp**	6,25 %	15/08/2026	3 720 883	0,50
5 930 000	Sirius XM Radio Inc**	4,00 %	15/07/2028	5 488 113	0,74
2 115 000	Sirius XM Radio Inc**	5,00 %	01/08/2027	2 044 398	0,27
2 818 000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15/04/2027	2 757 090	0,37
3 070 000	SNF Group SACA**	3,13 %	15/03/2027	2 796 282	0,38
5 340 000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63 %	01/04/2026	5 418 514	0,73
1 960 000	SRS Distribution Inc**	4,63 %	01/07/2028	1 861 629	0,25
2 890 000	SRS Distribution Inc**	6,00 %	01/12/2029	2 698 007	0,36
5 935 000	Standard Industries Inc**	5,00 %	15/02/2027	5 790 790	0,78
1 610 000	Starwood Property Trust Inc**	3,63 %	15/07/2026	1 526 538	0,20
2 605 000	Starwood Property Trust Inc**	4,38 %	15/01/2027	2 457 778	0,33

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
930 000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50 %	31/10/2026	871 973	0,12
735 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp**	5,25 %	15/01/2029	711 800	0,10
3 110 000	Sunnova Energy Corp**	5,88 %	01/09/2026	2 650 155	0,36
3 270 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15/01/2028	3 093 595	0,42
3 090 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/03/2027	3 024 770	0,41
1 840 000	Taylor Morrison Communities Inc**	5,88 %	15/06/2027	1 851 307	0,25
2 325 000	Team Health Holdings Inc†	13,50 %	30/06/2028	2 278 500	0,31
720 000	Telecom Italia SpA*	5,30 %	30/05/2024	717 238	0,10
1 705 000	Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp**	5,75 %	01/06/2025	1 709 723	0,23
1 530 000	Tenet Healthcare Corp**	4,63 %	15/06/2028	1 461 056	0,20
1 660 000	Tenet Healthcare Corp**	5,13 %	01/11/2027	1 623 938	0,22
3 115 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01/10/2028	3 108 926	0,42
5 875 000	Tenet Healthcare Corp**	6,25 %	01/02/2027	5 907 935	0,79
5 680 000	TK Elevator US Newco Inc**	5,25 %	15/07/2027	5 583 650	0,75
1 205 000	TMS International Corp**	6,25 %	15/04/2029	995 758	0,13
1 530 000	TransDigm Inc*	4,63 %	15/01/2029	1 437 435	0,19
3 835 000	TransDigm Inc*	5,50 %	15/11/2027	3 760 457	0,50
2 095 000	TransDigm Inc**	6,25 %	15/03/2026	2 093 507	0,28
2 330 000	TransDigm Inc**	6,75 %	15/08/2028	2 386 694	0,32
6 680 000	TransDigm Inc*	7,50 %	15/03/2027	6 718 016	0,90
344 000	TreeHouse Foods Inc*	4,00 %	01/09/2028	304 939	0,04
1 725 000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc*	5,88 %	15/06/2024	1 726 975	0,23
2 410 000	Tri Pointe Homes Inc*	5,25 %	01/06/2027	2 370 560	0,32
6 855 000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15/08/2026	6 732 665	0,90
790 000	TTM Technologies Inc**	4,00 %	01/03/2029	718 576	0,10
1 750 000	Uber Technologies Inc**	6,25 %	15/01/2028	1 755 937	0,24
3 035 000	United Airlines Inc**	4,38 %	15/04/2026	2 959 703	0,40
2 035 000	United Rentals North America Inc*	4,88 %	15/01/2028	1 988 215	0,27
715 000	United Rentals North America Inc*	5,50 %	15/05/2027	717 076	0,10
2 805 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15/02/2028	2 846 121	0,38
910 000	US Acute Care Solutions LLC**	6,38 %	01/03/2026	761 397	0,10
750 000	US Foods Inc**	4,75 %	15/02/2029	712 878	0,10
1 265 000	US Foods Inc**	6,88 %	15/09/2028	1 303 722	0,17
2 810 000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01/02/2029	2 975 206	0,40
715 000	Viasat Inc**	5,63 %	15/09/2025	697 850	0,09
1 250 000	Viking Cruises Ltd**	5,88 %	15/09/2027	1 207 344	0,16
2 050 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC*	5,00 %	15/07/2028	1 927 409	0,26
2 575 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01/05/2027	2 217 735	0,30

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 89,20 % (31 décembre 2022 : 85,85 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 690 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01/06/2028	1 432 338	0,19
6 300 000	VOC Escrow Ltd**	5,00 %	15/02/2028	6 038 198	0,81
1 895 000	White Cap Buyer LLC**	6,88 %	15/10/2028	1 836 751	0,25
2 615 000	White Cap Parent LLC**	8,25 %	15/03/2026	2 606 274	0,35
3 830 000	William Carter Co**	5,63 %	15/03/2027	3 784 518	0,51
2 635 000	WR Grace Holdings LLC**	4,88 %	15/06/2027	2 538 429	0,34
1 880 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38 %	15/08/2028	1 759 258	0,24
7 950 000	XHR LP**	6,38 %	15/08/2025	7 936 922	1,07
1 795 000	XPO Inc**	6,25 %	01/06/2028	1 819 924	0,24
740 000	Zayo Group Holdings Inc**	4,00 %	01/03/2027	594 068	0,08
1 930 000	ZF North America Capital Inc**	4,75 %	29/04/2025	1 909 339	0,26
1 860 000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14/04/2028	1 928 623	0,26
Total des obligations d'entreprise				664 013 737	89,20
Prêts à terme 1,80 % (31 décembre 2022 : 4,24 %)					
Dollar américain					
397 000	AAdvantage Loyalty IP Ltd	10,43 %	20/04/2028	408 446	0,06
688 714	AppLovin Corp	8,56 %	25/10/2028	690 050	0,09
643 874	CQP Holdco LP	8,35 %	31/12/2030	646 144	0,09
2 311 824	Engineered Machinery Holdings Inc	11,61 %	21/05/2029	2 184 674	0,29
242 157	First Brands Group LLC	10,88 %	30/03/2027	240 644	0,03
518 778	Gates Global LLC	7,96 %	31/03/2027	520 261	0,07
875 526	Gen Digital Inc	7,46 %	12/09/2029	877 850	0,12
207 331	GYP Holdings III Corp	8,36 %	12/05/2030	208 433	0,03
623 762	Ingram Micro Inc	8,61 %	30/06/2028	626 491	0,08
478 776	McGraw-Hill Education Inc	10,22 %	28/07/2028	478 926	0,06
1 512 421	Medline Borrower LP	8,47 %	23/10/2028	1 521 753	0,21
916 305	MKS Instruments Inc	7,84 %	17/08/2029	919 988	0,12
1 558 217	Nautilus Power LLC	10,86 %	16/11/2026	1 274 676	0,17
690 618	Peraton Corp	9,21 %	01/02/2028	693 208	0,09
1 077 279	Petco Health and Wellness Co Inc	8,86 %	03/03/2028	1 021 395	0,14
935 000	Star Parent Inc	9,35 %	27/09/2030	926 300	0,13
179 765	TransDigm Inc	8,60 %	24/08/2028	180 808	0,02
Total des prêts à terme[†]				13 420 047	1,80

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,22 %)			
Livre sterling			
270 876	NB Global Monthly Income Fund Ltd	241 028	0,03
Total des fonds d'investissement^a		241 028	0,03
Total des investissements		677 674 812	91,03

Contrats de change à terme 2,05 % (31 décembre 2022 : 4,13 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
20 022 AUD	13 250 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	419	0,00
1 267 061 AUD	815 990 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	49 040	0,01
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
5 921 CHF	6 826 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	220	0,00
24 798 CHF	28 072 USD	18/01/2024	UBS AG	5	1 440	0,00
1 527 925 CHF	1 708 033 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	110 322	0,02
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
59 248 CNY	8 204 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	126	0,00
2 536 061 CNY	349 124 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	7 422	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
709 472 EUR	755 896 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	28 310	0,00
81 921 988 EUR	87 350 544 USD	18/01/2024	UBS AG	6	3 200 905	0,43
84 128 760 EUR	89 660 938 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	39	3 329 737	0,45
44 029 USD	39 623 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	233	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
59 631 949 GBP	73 251 235 USD	18/01/2024	UBS AG	4	2 774 238	0,37
4 650 083 GBP	5 739 514 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	34	188 933	0,03
9 USD	7 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
21 546 HKD	2 757 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	3	0,00
27 407 HKD	3 508 USD	18/01/2024	UBS AG	2	3	0,00
1 493 658 HKD	191 237 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	114	0,00
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
217 947 720 JPY	1 520 952 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	28 725	0,00
631 415 139 JPY	4 323 421 USD	18/01/2024	UBS AG	5	166 136	0,02
18 634 006 546 JPY	127 207 191 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	5 286 400	0,71
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
3 400 398 SGD	2 502 621 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	77 081	0,01
27 183 SGD	20 425 USD	18/01/2024	UBS AG	1	197	0,00

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 2,05 % (31 décembre 2022 : 4,13 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en SGD (suite)</i>						
516 163 SGD	386 669 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	34	4 916	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					15 254 920	2,05
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					692 929 732	93,08

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,42 %) (31 décembre 2022 : (0,95 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 706 048 USD	2 216 332 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(119 580)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
9 898 USD	15 583 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(740)	(0,00)
84 937 USD	130 598 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(4 223)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
5 015 USD	4 462 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(295)	(0,00)
4 873 USD	4 306 CHF	18/01/2024	UBS AG	1	(252)	(0,00)
973 224 USD	869 131 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(61 112)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
12 851 CNY	1 810 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(3)	(0,00)
78 835 USD	572 752 CNY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	(1 688)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
22 204 EUR	24 678 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(136)	(0,00)
721 750 USD	682 768 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(32 939)	(0,00)
27 314 082 USD	25 628 592 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(1 014 163)	(0,14)
34 056 200 USD	31 921 213 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	71	(1 227 515)	(0,16)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
364 138 GBP	465 774 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 531)	(0,00)
738 GBP	942 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
461 832 USD	380 253 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(22 957)	(0,00)
5 349 117 USD	4 355 860 GBP	18/01/2024	UBS AG	2	(204 221)	(0,03)
1 728 764 USD	1 415 716 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	18	(76 149)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
13 704 HKD	1 757 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1)	(0,00)
8 471 HKD	1 086 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
2 489 USD	19 454 HKD	18/01/2024	UBS AG	2	(3)	(0,00)

Short Duration High Yield SDG Engagement – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,42 %) (31 décembre 2022 : (0,95 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
766 864 USD	113 274 004 JPY	18/01/2024	UBS AG	1	(38 550)	(0,01)
6 185 450 USD	911 327 371 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(294 372)	(0,04)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
267 211 SGD	203 130 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(411)	(0,00)
359 457 USD	488 407 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(11 071)	(0,00)
82 978 USD	112 239 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	16	(2 172)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(3 114 085)	(0,42)
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					(3 114 085)	(0,42)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat					689 815 647	92,66
Autres éléments de l'actif net					54 618 800	7,34
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables					744 434 447	100,00

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	82 006 991	10,79
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	579 728 246	76,30
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	15 698 547	2,07
μ	Fonds d'investissement	241 028	0,03
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	12 140 835	1,60
Total des investissements		689 815 647	90,79

Strategic Income – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
1 792	GTT Communications Inc			22 512	0,00
	Total des actions*			22 512	0,00
Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 10,95 % (31 décembre 2022 : 0,61 %)					
Dollar américain					
121 655 000	United States Treasury Bill	0,00 %	11/01/2024	121 496 184	6,01
20 275 000	United States Treasury Bill	0,00 %	22/02/2024	20 124 424	1,00
50 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	14/03/2024	49 481 650	2,45
30 410 000	United States Treasury Bill	0,00 %	21/03/2024	30 063 872	1,49
	Total des bons du Trésor**			221 166 130	10,95
Obligations d'agences 0,04 % (31 décembre 2022 : 0,06 %)					
Dollar américain					
690 000	Federal National Mortgage Association	5,63 %	15/07/2037	781 434	0,04
	Total des obligations d'agences**			781 434	0,04
Titres adossés à des actifs 10,45 % (31 décembre 2022 : 7,97 %)					
Dollar américain					
3 599 000	Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC Class B	3,55 %	22/09/2025	3 543 227	0,18
3 110 000	BXP Trust 2017-GM Class A	3,38 %	13/06/2039	2 894 154	0,14
1 470 076	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd Series 2014-5X Class A1RR	6,72 %	15/07/2031	1 474 224	0,07
1 026 597	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P Class A	3,25 %	10/05/2035	969 829	0,05
19 510 509	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 Class XA	0,94 %	10/10/2047	61 185	0,00
14 296 768	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 Class XA	1,30 %	10/02/2048	129 617	0,01
970 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2017-P8 Class C	4,26 %	15/09/2050	820 088	0,04
1 975 000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust Class D	3,60 %	10/06/2046	1 798 019	0,09
5 140 378	COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust Class XA	0,92 %	10/04/2047	2 175	0,00
7 494 288	COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust Class XA	0,87 %	10/05/2047	1 024	0,00
2 300 000	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust Class AM	3,99 %	10/12/2047	2 185 393	0,11
10 643 710	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust Class XA	0,00 %	10/04/2047	685	0,00
1 675 846	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust Class XA	1,04 %	10/06/2047	354	0,00
12 559 941	COMM 2014-UBS6 Mortgage Trust Class XA	0,82 %	10/12/2047	48 687	0,00
629 000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust Class B	4,35 %	10/08/2048	590 052	0,03
1 880 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2020-R01 Class 1B1	8,70 %	25/01/2040	1 904 466	0,09
5 101 348	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R01 Class 1B1	8,44 %	25/10/2041	5 151 715	0,26
4 175 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2021-R03 Class 1B1	8,09 %	25/12/2041	4 193 434	0,21
4 538 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1B1	8,49 %	25/12/2041	4 579 112	0,23

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 10,45 % (31 décembre 2022 : 7,97 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 725 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 Class 1M2	7,24 %	25/12/2041	3 736 641	0,18
2 558 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2B1	9,84 %	25/01/2042	2 639 616	0,13
1 855 652	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R02 Class 2M2	8,34 %	25/01/2042	1 883 609	0,09
5 195 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R03 Class 1M2	8,84 %	25/03/2042	5 437 883	0,27
2 119 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R04 Class 1M2	8,44 %	25/03/2042	2 190 499	0,11
609 000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R08 Class 1M2	8,94 %	25/07/2042	639 515	0,03
753 000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust Class C	4,90 %	15/11/2051	601 269	0,03
1 409 000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust Class A	3,55 %	10/09/2035	1 268 985	0,06
6 500 000	Empower CLO 2023-3 Ltd Series 2023-3X Class A	7,19 %	20/01/2037	6 501 278	0,32
4 689 477	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1M2	7,80 %	25/01/2031	4 804 862	0,24
1 031 468	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	7,65 %	25/08/2030	1 047 103	0,05
3 500 682	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	8,00 %	25/12/2030	3 599 102	0,18
3 859 928	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 2M2	8,25 %	25/02/2030	3 987 728	0,20
3 397 404	Fannie Mae Interest Strip Class C24	4,00 %	25/08/2043	627 323	0,03
2 633 389	Fannie Mae Interest Strip Class C26	4,00 %	25/10/2041	465 628	0,02
5 980 619	Fannie Mae REMICS Class AI	3,50 %	25/11/2051	1 004 070	0,05
2 870 601	Fannie Mae REMICS Class DS	0,70 %	25/06/2043	382 984	0,02
1 825 365	Fannie Mae REMICS Class HS	0,55 %	25/06/2046	237 204	0,01
3 059 368	Fannie Mae REMICS Class SA	0,55 %	25/09/2046	364 474	0,02
1 734 596	Fannie Mae REMICS Class SB	0,65 %	25/03/2046	182 141	0,01
2 770 014	Fannie Mae REMICS Class SN	0,65 %	25/07/2049	323 690	0,02
3 015 370	Fannie Mae REMICS Class ST	0,65 %	25/12/2044	357 936	0,02
3 005 606	Fannie Mae REMICS Class SY	0,70 %	25/07/2043	377 381	0,02
1 829 834	Freddie Mac REMICS Class BI	4,50 %	25/02/2050	360 930	0,02
1 684 266	Freddie Mac REMICS Class EC	1,50 %	25/02/2049	1 348 553	0,07
1 689 018	Freddie Mac REMICS Class LI	4,00 %	25/12/2048	313 493	0,02
1 031 817	Freddie Mac REMICS Class SA	0,55 %	15/10/2046	138 239	0,01
1 485 861	Freddie Mac REMICS Class SA	0,70 %	15/03/2045	188 423	0,01
2 489 445	Freddie Mac REMICS Class SP	0,70 %	15/01/2043	251 126	0,01
2 581 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA6 Class B1	8,74 %	25/10/2041	2 627 434	0,13
4 261 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-DNA7 Class B1	8,99 %	25/11/2041	4 347 895	0,22
3 695 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA4 Class B1	9,09 %	25/12/2041	3 698 325	0,18
6 883 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 Class M2	7,84 %	25/01/2042	6 883 825	0,34
3 673 038	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA2 Class M2	9,09 %	25/02/2042	3 799 660	0,19
3 749 162	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA3 Class M1B	8,24 %	25/04/2042	3 857 084	0,19
963 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA5 Class M1B	9,84 %	25/06/2042	1 038 881	0,05
2 373 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M1B	8,84 %	25/03/2042	2 461 222	0,12
4 211 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA1 Class M2	10,59 %	25/03/2042	4 499 459	0,22
2 635 000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-HQA3 Class M1B	8,89 %	25/08/2042	2 730 339	0,14

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 10,45 % (31 décembre 2022 : 7,97 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 033 831	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes Class M2	7,25 %	25/07/2030	1 040 934	0,05
4 494 726	Government National Mortgage Association Class AB	1,00 %	20/07/2050	3 447 097	0,17
9 316 913	Government National Mortgage Association Class CI	2,00 %	20/10/2050	1 052 841	0,05
7 269 560	Government National Mortgage Association Class DI	2,50 %	20/02/2051	994 306	0,05
3 303 686	Government National Mortgage Association Class HE	2,00 %	20/06/2051	2 743 487	0,14
7 363 891	Government National Mortgage Association Class HS	0,73 %	20/10/2045	947 617	0,05
4 880 710	Government National Mortgage Association Class IE	3,50 %	20/08/2051	822 545	0,04
6 629 979	Government National Mortgage Association Class IO	2,50 %	20/11/2051	909 762	0,04
3 752 094	Government National Mortgage Association Class KA	1,00 %	20/08/2050	2 873 638	0,14
2 463 656	Government National Mortgage Association Class KS	0,73 %	20/07/2047	313 971	0,02
3 330 027	Government National Mortgage Association Class NC	1,50 %	20/07/2051	2 725 233	0,13
1 541 688	Government National Mortgage Association Class SA	0,63 %	16/12/2043	181 785	0,01
3 555 619	Government National Mortgage Association Class WK	1,00 %	20/06/2050	2 723 210	0,13
1 898 408	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 Class XA	0,81 %	10/01/2047	94	0,00
9 930 622	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC26 Class XA	0,99 %	10/11/2047	45 552	0,00
9 721 261	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC30 Class XA	0,72 %	10/05/2050	67 532	0,00
2 110 000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GS1 Class AS	4,04 %	10/11/2048	1 899 273	0,09
2 514 000	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS4 Class B	3,85 %	10/11/2049	2 243 137	0,11
2 996 112	Hilton Grand Vacations Trust 2018-A Class A	3,54 %	25/02/2032	2 916 731	0,14
1 748 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class C	4,19 %	05/11/2038	1 659 877	0,08
1 914 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class D	4,19 %	05/11/2038	1 794 579	0,09
1 425 000	Hilton USA Trust 2016-HHV Class E	4,19 %	05/11/2038	1 319 281	0,07
7 000 000	HPS Loan Management 2023-17 Ltd Series 2023-17X Class A	7,22 %	23/04/2036	7 045 637	0,35
1 800 000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class C	2,98 %	10/08/2038	1 636 212	0,08
500 000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust Class E	2,98 %	10/08/2038	440 229	0,02
2 775 000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE Class A	2,85 %	06/09/2038	2 565 729	0,13
1 135 000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M1	7,44 %	25/05/2054	1 137 837	0,06
321 000	JP Morgan Mortgage Trust 2023-HE3 Class M2	7,84 %	25/05/2054	321 803	0,02
439 256	Laurel Road Prime Student Loan Trust 2017-B Class BFX	3,02 %	25/08/2042	428 551	0,02
890 415	Magnetite VII Ltd Series 2012-7X Class A1R2	6,38 %	15/01/2028	890 280	0,04
2 433 000	MetroNet Infrastructure Issuer LLC Class A2	6,35 %	20/10/2052	2 397 369	0,12
1 200 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Securities Trust 2017-C33 Class C	4,56 %	15/05/2050	1 043 427	0,05
2 726 000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 Class C	4,28 %	15/06/2050	2 278 285	0,11
2 340 000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H4 Class C	5,06 %	15/12/2051	1 965 634	0,10
2 447 239	OBX Trust Series 2023-NQM7 Class A1	6,84 %	25/04/2063	2 496 543	0,12
4 079 817	OCP CLO 2014-5 Ltd Class A1R	6,72 %	26/04/2031	4 081 289	0,20
469 338	Octagon Investment Partners 35 Ltd Series 2018-1X Class A1A	6,64 %	20/01/2031	469 655	0,02
3 337 000	OneMain Financial Issuance Trust 2022-2 Class A	4,89 %	14/10/2034	3 296 798	0,16
98 419	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2004-DO1 Class M1	6,45 %	25/07/2034	102 903	0,01
2 490 000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL Class A	3,13 %	05/07/2036	2 324 413	0,12

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs 10,45 % (31 décembre 2022 : 7,97 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
99 126	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC Class A2FX	2,65 %	25/09/2040	95 427	0,00
1 007 755	SoFi Professional Loan Program 2017-E LLC Class B	3,49 %	26/11/2040	970 579	0,05
900 000	Sofi Professional Loan Program 2017-F LLC Class BFX	3,62 %	25/01/2041	817 681	0,04
3 000 000	Sofi Professional Loan Program 2018-A LLC Class B	3,61 %	25/02/2042	2 739 253	0,14
650 000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust Class BFX	4,14 %	25/02/2048	593 405	0,03
4 334 828	Taco Bell Funding LLC Class A2II	4,94 %	25/11/2048	4 232 253	0,21
7 000 000	Trinitas CLO XXIII Ltd Series 2023-23X Class A	7,12 %	20/10/2036	7 014 474	0,35
5 984 450	Voya CLO 2014-1 Ltd Series 2014-1X Class	6,55 %	18/04/2031	5 978 242	0,30
3 320 000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class A	7,12 %	20/10/2036	3 325 609	0,16
1 941 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 Class C	4,68 %	15/12/2048	1 784 374	0,09
1 189 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class B	3,81 %	15/11/2049	1 071 250	0,05
3 175 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 Class C	4,39 %	15/11/2049	2 769 022	0,14
425 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C47 Class C	4,92 %	15/09/2061	360 481	0,02
8 186 983	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 Class XA	0,98 %	15/08/2047	39 392	0,00
14 357 361	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C22 Class XA	0,76 %	15/09/2057	42 057	0,00
1 463 303	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class XA	1,13 %	15/03/2047	93	0,00
Total des titres adossés à des actifs**				211 031 917	10,45
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %)					
Euro					
179 000	888 Acquisitions Ltd**	7,56 %	15/07/2027	189 278	0,01
2 400 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	3,25 %	29/12/2049	2 551 476	0,13
100 000	Accor SA*	7,25 %	29/12/2049	120 457	0,01
74 727	Adient Global Holdings Ltd*	3,50 %	15/08/2024	81 963	0,00
385 000	Allwyn International AS**	3,88 %	15/02/2027	410 405	0,02
440 000	Altice Financing SA**	4,25 %	15/08/2029	432 673	0,02
189 000	Altice France Holding SA*	4,00 %	15/02/2028	93 082	0,00
620 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	549 312	0,03
100 000	Altice France SA**	4,25 %	15/10/2029	88 312	0,00
100 000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09/11/2083	116 277	0,01
469 000	Aramark International Finance Sarl*	3,13 %	01/04/2025	516 932	0,03
246 000	Assemblin Group AB**	8,96 %	05/07/2029	276 437	0,01
943 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11/03/2081	942 759	0,05
210 000	Avantor Funding Inc*	3,88 %	15/07/2028	227 857	0,01
240 000	Avis Budget Finance Plc**	7,25 %	31/07/2030	284 614	0,01
1 987 000	Banijay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	2 320 883	0,11
2 200 000	Bayer AG*	5,38 %	25/03/2082	2 315 992	0,11
1 700 000	Bayer AG*	6,63 %	25/09/2083	1 918 524	0,09
100 000	Bayer AG*	7,00 %	25/09/2083	114 314	0,01
300 000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30/11/2028	308 820	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Euro (suite)					
168 000	Benteler International AG [*]	9,38 %	15/05/2028	198 715	0,01
1 900 000	Birkenstock Financing Sarl [*]	5,25 %	30/04/2029	2 093 250	0,10
162 000	Boels Topholding BV ^{**}	6,25 %	15/02/2029	187 461	0,01
400 000	CECONOMY AG [*]	1,75 %	24/06/2026	385 069	0,02
415 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH ^{**}	4,38 %	15/01/2028	448 013	0,02
234 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH [*]	7,50 %	15/05/2030	276 043	0,01
547 000	Cirsa Finance International Sarl [*]	4,50 %	15/03/2027	583 221	0,03
1 642 000	Cirsa Finance International Sarl [*]	7,88 %	31/07/2028	1 897 224	0,09
200 000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co ^{**}	4,38 %	15/05/2026	219 814	0,01
325 000	Coty Inc ^{**}	3,88 %	15/04/2026	359 113	0,02
185 000	Ctec II GmbH ^{**}	5,25 %	15/02/2030	183 623	0,01
1 542 000	Dana Financing Luxembourg Sarl [*]	8,50 %	15/07/2031	1 868 596	0,09
400 000	Deutsche Lufthansa AG [*]	3,00 %	29/05/2026	431 040	0,02
300 000	Deutsche Lufthansa AG [*]	3,75 %	11/02/2028	327 691	0,02
210 000	Douglas GmbH [*]	6,00 %	08/04/2026	229 873	0,01
2 206 000	Dufry One BV [*]	3,38 %	15/04/2028	2 330 922	0,12
500 000	EDP - Energias de Portugal SA [*]	5,94 %	23/04/2083	574 711	0,03
371 000	eircom Finance DAC ^{**}	3,50 %	15/05/2026	399 588	0,02
800 000	Electricite de France SA [*]	2,63 %	29/12/2049	788 345	0,04
2 600 000	Electricite de France SA [*]	7,50 %	29/12/2049	3 142 784	0,16
1 900 000	Elia Group SA [*]	5,85 %	29/12/2049	2 138 335	0,11
151 000	Emerald Debt Merger Sub LLC ^{**}	6,38 %	15/12/2030	178 821	0,01
186 000	Enel SpA [*]	6,38 %	29/12/2049	215 313	0,01
373 000	Energia Group Roi Financeco DAC ^{**}	6,88 %	31/07/2028	428 753	0,02
427 000	Eroski S Coop [*]	10,63 %	30/04/2029	487 161	0,02
200 000	Fiber Bidco SpA [*]	11,00 %	25/10/2027	241 760	0,01
175 000	Ford Motor Credit Co LLC [*]	4,87 %	03/08/2027	198 917	0,01
200 000	Forvia SE [*]	2,63 %	15/06/2025	217 283	0,01
279 000	Forvia SE [*]	2,75 %	15/02/2027	295 649	0,01
360 000	Gruenthal GmbH [*]	3,63 %	15/11/2026	393 364	0,02
390 000	Heimstaden Bostad AB [*]	3,25 %	29/12/2049	226 347	0,01
250 000	Heimstaden Bostad Treasury BV [*]	1,63 %	13/10/2031	175 193	0,01
2 258 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	3,88 %	15/05/2027	2 449 300	0,12
279 000	IHO Verwaltungs GmbH [*]	8,75 %	15/05/2028	336 525	0,02
600 000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,13 %	15/10/2026	662 359	0,03
1 703 000	Iliad Holding SASU ^{**}	5,63 %	15/10/2028	1 893 277	0,09
100 000	INEOS Finance Plc [*]	2,88 %	01/05/2026	107 385	0,01
720 000	INEOS Finance Plc [*]	3,38 %	31/03/2026	782 568	0,04
1 030 000	INEOS Quattro Finance 1 Plc [*]	3,75 %	15/07/2026	1 101 445	0,05
200 000	Infineon Technologies AG [*]	2,88 %	29/12/2049	216 171	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Euro (suite)					
400 000	International Consolidated Airlines Group SA*	3,75 %	25/03/2029	428 343	0,02
199 000	Intrum AB*	3,00 %	15/09/2027	168 109	0,01
200 000	Intrum AB*	3,50 %	15/07/2026	188 087	0,01
157 000	IPD 3 BV*	8,00 %	15/06/2028	185 584	0,01
2 225 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15/07/2028	2 406 534	0,12
259 000	Kapla Holding SAS*	3,38 %	15/12/2026	277 658	0,01
100 000	Kapla Holding SAS*	9,47 %	15/07/2027	112 826	0,01
185 000	Koninklijke KPN NV*	6,00 %	29/12/2049	212 250	0,01
295 000	Kronos International Inc**	3,75 %	15/09/2025	313 601	0,02
208 000	LHMC Finco 2 Sarl*	7,25 %	02/10/2025	228 934	0,01
3 705 000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18/09/2027	4 004 486	0,20
100 000	Lottomatica SpA**	7,93 %	15/12/2030	111 675	0,01
200 000	Loxam SAS*	5,75 %	15/07/2027	218 080	0,01
200 000	Loxam SAS*	6,38 %	15/05/2028	230 629	0,01
100 000	Loxam SAS*	6,38 %	31/05/2029	114 691	0,01
185 000	Lune Holdings Sarl**	5,63 %	15/11/2028	167 259	0,01
215 000	Monitchem HoldCo 3 SA*	8,75 %	01/05/2028	243 240	0,01
157 000	Motion Finco Sarl*	7,38 %	15/06/2030	177 711	0,01
195 000	Multiversity SRL*	8,20 %	30/10/2028	216 753	0,01
390 000	Nidda Healthcare Holding GmbH**	7,50 %	21/08/2026	444 942	0,02
275 000	Olympus Water US Holding Corp*	3,88 %	01/10/2028	279 248	0,01
100 000	Olympus Water US Holding Corp**	9,63 %	15/11/2028	118 743	0,01
1 007 000	Orsted AS*	5,25 %	29/12/2049	1 111 270	0,05
299 000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01/07/2028	340 699	0,02
150 000	PLT VII Finance Sarl**	4,63 %	05/01/2026	165 203	0,01
360 000	Q-Park Holding I BV**	1,50 %	01/03/2025	390 495	0,02
159 000	Repsol International Finance BV*	4,25 %	29/12/2049	171 990	0,01
100 000	Schaeffler AG*	3,38 %	12/10/2028	107 265	0,01
460 000	SES SA*	2,88 %	29/12/2049	463 490	0,02
659 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	626 115	0,03
2 000 000	SSE Plc*	4,00 %	29/12/2049	2 146 434	0,11
874 000	Stedin Holding NV*	1,50 %	29/12/2049	869 702	0,04
217 000	Summer BC Holdco B Sarl**	5,75 %	31/10/2026	230 192	0,01
200 000	Synthomer Plc*	3,88 %	01/07/2025	219 052	0,01
373 659	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH**	6,00 %	30/07/2026	413 084	0,02
100 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH**	2,00 %	15/07/2025	108 314	0,01
200 000	Telecom Italia SpA**	3,00 %	30/09/2025	216 123	0,01
2 220 000	Telecom Italia SpA*	7,88 %	31/07/2028	2 730 441	0,13
400 000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	29/12/2049	472 824	0,02
200 000	Telefonica Europe BV*	7,13 %	29/12/2049	239 063	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Euro (suite)					
1 085 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	3,75 %	09/05/2027	1 157 936	0,06
1 863 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	4,38 %	09/05/2030	1 937 299	0,10
2 080 000	TK Elevator Midco GmbH**	4,38 %	15/07/2027	2 228 997	0,11
700 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	29/12/2049	775 152	0,04
200 000	United Group BV**	4,63 %	15/08/2028	209 997	0,01
300 000	Valeo SE*	5,38 %	28/05/2027	344 698	0,02
100 000	Valeo SE*	5,88 %	12/04/2029	118 722	0,01
945 000	Verisure Holding AB*	3,88 %	15/07/2026	1 027 029	0,05
1 826 000	Verisure Midholding AB*	5,25 %	15/02/2029	1 930 974	0,10
1 100 000	Vodafone Group Plc*	6,50 %	30/08/2084	1 302 609	0,06
2 100 000	Volkswagen International Finance NV*	3,75 %	29/12/2049	2 180 707	0,11
284 000	WEPA Hygieneprodukte GmbH**	2,88 %	15/12/2027	294 529	0,01
300 000	Wintershall Dea Finance 2 BV*	3,00 %	29/12/2049	290 261	0,01
220 000	Wp/ap Telecom Holdings III BV**	5,50 %	15/01/2030	222 588	0,01
2 400 000	ZF Europe Finance BV*	3,00 %	23/10/2029	2 447 352	0,12
300 000	ZF Finance GmbH*	3,75 %	21/09/2028	320 525	0,02
634 000	Ziggo Bond Co BV*	3,38 %	28/02/2030	593 289	0,03
Total - Euro				82 785 192	4,10
Livre sterling					
200 000	AA Bond Co Ltd*	6,50 %	31/01/2026	243 582	0,01
160 000	AA Bond Co Ltd 144A*	6,50 %	31/01/2026	194 866	0,01
1 138 000	AA Bond Co Ltd*	8,45 %	31/01/2028	1 524 290	0,08
320 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc*	4,75 %	15/07/2027	297 643	0,01
1 569 000	B&M European Value Retail SA*	8,13 %	15/11/2030	2 134 922	0,11
1 989 000	Bellis Acquisition Co Plc**	3,25 %	16/02/2026	2 359 942	0,12
205 000	Bellis Finco Plc**	4,00 %	16/02/2027	228 244	0,01
2 386 000	British Telecommunications Plc*	8,38 %	20/12/2083	3 219 513	0,16
200 000	Castle UK Finco Plc**	7,00 %	15/05/2029	217 285	0,01
320 000	Centrica Plc*	5,25 %	10/04/2075	403 868	0,02
130 000	Constellation Automotive Financing Plc*	4,88 %	15/07/2027	136 742	0,01
200 000	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd*	7,50 %	08/07/2026	252 230	0,01
235 000	CPUK Finance Ltd**	6,50 %	28/08/2026	290 546	0,01
525 000	Encore Capital Group Inc*	4,25 %	01/06/2028	575 116	0,03
1 491 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC/GTCR W Dutch Finance Sub BV**	8,50 %	15/01/2031	2 060 863	0,10
100 000	Iceland Bondco Plc**	10,88 %	15/12/2027	133 410	0,01
200 000	Maison Finco Plc**	6,00 %	31/10/2027	221 302	0,01
340 000	Mobico Group Plc*	4,25 %	29/12/2049	383 815	0,02
155 000	NGG Finance Plc*	5,63 %	18/06/2073	195 334	0,01
200 000	Pinewood Finance Co Ltd**	3,25 %	30/09/2025	248 444	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Livre sterling (suite)					
273 000	Pinnacle Bidco Plc*	10,00 %	11/10/2028	362 595	0,02
165 000	RAC Bond Co Plc**	5,25 %	04/11/2027	184 631	0,01
400 000	Rolls-Royce Plc*	5,75 %	15/10/2027	513 107	0,02
200 000	TVL Finance Plc**	10,25 %	28/04/2028	265 647	0,01
1 700 000	Vattenfall AB*	6,88 %	17/08/2083	2 184 159	0,11
1 045 000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC**	4,88 %	15/07/2028	1 229 475	0,06
264 000	Vodafone Group Plc*	4,88 %	03/10/2078	327 943	0,02
Total – Livre sterling				20 389 514	1,01
Dollar américain					
730 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	3,88 %	15/01/2028	690 177	0,03
515 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,00 %	15/10/2030	462 536	0,02
310 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc**	4,38 %	15/01/2028	296 357	0,01
2 000 000	ABN AMRO Bank NV**	3,32 %	13/03/2037	1 601 906	0,08
660 000	ADT Security Corp**	4,88 %	15/07/2032	611 223	0,03
471 000	AerCap Global Aviation Trust*	6,50 %	15/06/2045	472 267	0,02
2 905 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust*	3,30 %	30/01/2032	2 529 318	0,13
360 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	3,50 %	15/03/2029	327 295	0,02
580 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	4,88 %	15/02/2030	555 882	0,03
920 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC**	5,88 %	15/02/2028	921 192	0,05
695 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/10/2027	693 262	0,03
685 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	6,75 %	15/04/2028	701 204	0,03
205 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer**	7,00 %	15/01/2031	216 375	0,01
470 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 144A**	4,63 %	01/06/2028	430 045	0,02
1 838 000	Ally Financial Inc**	4,70 %	29/12/2049	1 251 600	0,06
1 745 000	Ally Financial Inc Series B**	4,70 %	29/12/2049	1 314 311	0,07
1 210 000	Altice France Holding SA**	6,00 %	15/02/2028	582 257	0,03
1 130 000	Altice France SA*	5,50 %	15/01/2028	931 533	0,05
355 000	American Airlines Inc**	7,25 %	15/02/2028	359 382	0,02
1 387 500	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,50 %	20/04/2026	1 378 511	0,07
1 765 000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd**	5,75 %	20/04/2029	1 722 477	0,09
1 250 000	American Express Co**	3,55 %	29/12/2049	1 074 750	0,05
1 975 000	American Express Co**	5,63 %	28/07/2034	2 042 139	0,10
2 495 000	Amgen Inc**	2,77 %	01/09/2053	1 603 181	0,08
1 745 000	Amgen Inc**	5,75 %	02/03/2063	1 832 945	0,09
495 000	AmWINS Group Inc**	4,88 %	30/06/2029	452 707	0,02
995 000	APX Group Inc**	5,75 %	15/07/2029	928 871	0,05
310 000	Aramark Services Inc**	5,00 %	01/02/2028	300 920	0,02
660 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc**	6,00 %	15/06/2027	658 048	0,03
430 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc**	5,25 %	15/08/2027	334 557	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
875 000	Ascension Health**	3,11 %	15/11/2039	687 358	0,03
615 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	5,88 %	30/06/2029	572 828	0,03
395 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	7,00 %	01/11/2026	398 098	0,02
910 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp**	8,25 %	31/12/2028	916 353	0,05
680 000	ASGN Inc**	4,63 %	15/05/2028	646 426	0,03
515 000	AssuredPartners Inc**	5,63 %	15/01/2029	481 349	0,02
895 000	AssuredPartners Inc**	7,00 %	15/08/2025	897 468	0,04
3 875 000	AT&T Inc**	3,50 %	15/09/2053	2 815 306	0,14
720 000	AthenaHealth Group Inc**	6,50 %	15/02/2030	654 129	0,03
2 950 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd**	5,67 %	03/10/2025	2 997 086	0,15
417 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	6,75 %	29/12/2049	420 058	0,02
600 000	Avient Corp**	7,13 %	01/08/2030	624 539	0,03
1 245 000	Ball Corp*	2,88 %	15/08/2030	1 069 623	0,05
310 000	Ball Corp*	3,13 %	15/09/2031	267 620	0,01
1 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA*	6,50 %	29/12/2049	984 043	0,05
800 000	Banco do Brasil SA*	6,25 %	29/12/2049	782 584	0,04
2 000 000	Banco Santander SA*	5,15 %	18/08/2025	1 989 168	0,10
1 200 000	Banco Santander SA*	7,50 %	29/12/2049	1 200 733	0,06
3 320 000	Bank of America Corp**	2,97 %	04/02/2033	2 826 074	0,14
213 000	Bank of America Corp**	4,30 %	29/12/2049	201 049	0,01
1 690 000	Bank of America Corp**	4,38 %	29/12/2049	1 510 397	0,07
1 915 000	Bank of America Corp**	4,95 %	22/07/2028	1 915 607	0,10
1 830 000	Bank of America Corp**	6,10 %	29/12/2049	1 817 205	0,09
2 130 000	Bank of Montreal**	5,30 %	05/06/2026	2 151 934	0,11
210 000	Bank of New York Mellon Corp**	3,70 %	29/12/2049	197 497	0,01
3 475 000	Bank of New York Mellon Corp**	3,75 %	29/12/2049	3 012 241	0,15
3 360 000	Bank of Nova Scotia*	5,35 %	07/12/2026	3 417 686	0,17
1 760 000	Barclays Plc*	4,38 %	29/12/2049	1 372 634	0,07
225 000	Barclays Plc*	6,13 %	29/12/2049	215 485	0,01
1 730 000	Barclays Plc*	6,69 %	13/09/2034	1 850 696	0,09
1 740 000	Barclays Plc*	8,00 %	29/12/2049	1 712 007	0,08
1 530 000	Barclays Plc*	9,63 %	29/12/2049	1 593 112	0,08
590 000	Bath & Body Works Inc**	6,63 %	01/10/2030	603 388	0,03
420 000	Bath & Body Works Inc*	6,75 %	01/07/2036	423 230	0,02
1 085 000	BCPE Empire Holdings Inc**	7,63 %	01/05/2027	1 047 352	0,05
590 000	Beacon Roofing Supply Inc**	4,50 %	15/11/2026	575 361	0,03
460 000	Benteler International AG**	10,50 %	15/05/2028	484 944	0,02
815 000	Berry Global Inc**	5,63 %	15/07/2027	809 740	0,04
190 000	Blackstone Mortgage Trust Inc**	3,75 %	15/01/2027	169 162	0,01
235 000	BNP Paribas SA*	4,50 %	29/12/2049	187 654	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
270 000	BNP Paribas SA*	4,63 %	29/12/2049	218 154	0,01
464 000	BNP Paribas SA*	7,38 %	29/12/2049	465 805	0,02
470 000	BNP Paribas SA*	9,25 %	29/12/2049	503 756	0,03
890 000	BNP Paribas SA REG S*	4,63 %	29/12/2049	779 894	0,04
4 040 000	Boeing Co*	5,81 %	01/05/2050	4 186 456	0,21
4 750 000	BP Capital Markets Plc*	4,88 %	29/12/2049	4 526 382	0,22
1 115 000	BPCE SA**	3,65 %	14/01/2037	917 696	0,05
1 700 000	BPCE SA**	7,00 %	19/10/2034	1 849 642	0,09
1 695 000	BPCE SA 144A**	7,00 %	19/10/2034	1 844 202	0,09
235 000	Buckeye Partners LP**	5,85 %	15/11/2043	190 740	0,01
325 000	Builders FirstSource Inc**	4,25 %	01/02/2032	293 633	0,01
320 000	Builders FirstSource Inc**	6,38 %	15/06/2032	327 115	0,02
385 000	C&W Senior Financing DAC**	6,88 %	15/09/2027	359 086	0,02
595 000	Caesars Entertainment Inc**	4,63 %	15/10/2029	537 426	0,03
570 000	Caesars Entertainment Inc**	6,25 %	01/07/2025	571 980	0,03
765 000	Caesars Entertainment Inc**	8,13 %	01/07/2027	784 725	0,04
330 000	Callon Petroleum Co**	7,50 %	15/06/2030	333 162	0,02
340 000	Callon Petroleum Co**	8,00 %	01/08/2028	347 614	0,02
325 000	Calpine Corp**	3,75 %	01/03/2031	285 432	0,01
1 142 000	Calpine Corp**	4,63 %	01/02/2029	1 061 827	0,05
1 204 000	Calpine Corp**	5,00 %	01/02/2031	1 105 303	0,05
225 000	Calpine Corp**	5,13 %	15/03/2028	215 866	0,01
1 165 000	Camelot Return Merger Sub Inc**	8,75 %	01/08/2028	1 184 018	0,06
2 850 000	Capital One Financial Corp**	3,95 %	29/12/2049	2 291 226	0,11
865 000	Capital One Financial Corp**	6,38 %	08/06/2034	890 790	0,04
310 000	Carnival Corp**	4,00 %	01/08/2028	288 413	0,01
205 000	Carnival Corp**	7,00 %	15/08/2029	214 173	0,01
895 000	Carnival Corp**	7,63 %	01/03/2026	911 742	0,05
650 000	Carnival Corp**	9,88 %	01/08/2027	682 810	0,03
745 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd**	10,38 %	01/05/2028	811 450	0,04
80 000	Carpenter Technology Corp*	6,38 %	15/07/2028	79 793	0,00
485 000	Carpenter Technology Corp*	7,63 %	15/03/2030	500 802	0,02
775 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	01/02/2031	678 323	0,03
480 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,25 %	15/01/2034	390 704	0,02
325 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01/05/2032	278 782	0,01
335 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,50 %	01/06/2033	283 892	0,01
375 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01/03/2030	343 200	0,02
985 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	4,75 %	01/02/2032	869 854	0,04
550 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp**	5,00 %	01/02/2028	526 659	0,03
503 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	3,57 %	01/12/2031	446 760	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
190 000	Cedar Fair LP**	5,25 %	15/07/2029	179 466	0,01
625 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op*	5,38 %	15/04/2027	612 544	0,03
440 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp/Millennium Op**	5,50 %	01/05/2025	438 063	0,02
2 804 000	Charles Schwab Corp**	4,00 %	29/12/2049	2 218 132	0,11
2 430 000	Charles Schwab Corp**	5,85 %	19/05/2034	2 509 662	0,12
725 000	Chart Industries Inc**	7,50 %	01/01/2030	758 710	0,04
315 000	Chart Industries Inc**	9,50 %	01/01/2031	342 405	0,02
3 710 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	3,90 %	01/06/2052	2 498 630	0,12
1 990 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital**	4,80 %	01/03/2050	1 542 956	0,08
410 000	CHS/Community Health Systems Inc**	4,75 %	15/02/2031	322 875	0,02
275 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,25 %	15/05/2030	230 375	0,01
300 000	CHS/Community Health Systems Inc**	5,63 %	15/03/2027	279 133	0,01
330 000	CHS/Community Health Systems Inc**	6,00 %	15/01/2029	297 419	0,01
282 000	CHS/Community Health Systems Inc**	8,00 %	15/12/2027	272 475	0,01
970 000	Churchill Downs Inc**	6,75 %	01/05/2031	985 700	0,05
1 650 000	Citigroup Inc**	4,15 %	29/12/2049	1 420 215	0,07
185 000	Citigroup Inc**	4,70 %	29/12/2049	172 528	0,01
152 000	Citigroup Inc**	5,00 %	29/12/2049	147 926	0,01
1 550 000	Citigroup Inc**	7,38 %	29/12/2049	1 572 624	0,08
393 000	Citizens Financial Group Inc**	6,38 %	29/12/2049	359 694	0,02
294 000	Citizens Financial Group Inc**	8,69 %	29/12/2049	259 991	0,01
395 000	Civitas Resources Inc**	8,38 %	01/07/2028	412 852	0,02
865 000	Civitas Resources Inc**	8,63 %	01/11/2030	918 255	0,05
460 000	Civitas Resources Inc**	8,75 %	01/07/2031	490 267	0,02
1 395 000	Comcast Corp**	2,94 %	01/11/2056	918 339	0,05
400 000	Commerzbank AG**	7,00 %	29/12/2049	386 098	0,02
845 000	CommonSpirit Health**	4,19 %	01/10/2049	713 262	0,04
3 830 000	Commonwealth Bank of Australia**	5,50 %	12/09/2025	3 879 717	0,19
565 000	CommScope Inc**	4,75 %	01/09/2029	379 875	0,02
395 000	CommScope Inc**	8,25 %	01/03/2027	208 919	0,01
640 000	CommScope Technologies LLC**	5,00 %	15/03/2027	266 998	0,01
1 510 000	Comstock Resources Inc**	6,75 %	01/03/2029	1 382 816	0,07
2 685 000	Constellation Brands Inc*	2,25 %	01/08/2031	2 257 761	0,11
960 000	Constellation Energy Generation LLC**	6,50 %	01/10/2053	1 084 555	0,05
1 425 000	Corebridge Financial Inc**	4,35 %	05/04/2042	1 210 628	0,06
1 975 000	Corebridge Financial Inc*	5,75 %	15/01/2034	2 020 264	0,10
350 000	Cornerstone Building Brands Inc**	6,13 %	15/01/2029	287 359	0,01
1 350 000	Corp Nacional del Cobre de Chile*	3,15 %	14/01/2030	1 207 140	0,06
655 000	Coty Inc**	5,00 %	15/04/2026	645 062	0,03
150 000	Coty Inc**	6,50 %	15/04/2026	149 930	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
565 000	Country Garden Holdings Co Ltd**	4,80 %	06/08/2030	47 567	0,00
1 035 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	5,50 %	15/06/2031	982 225	0,05
260 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC**	7,50 %	15/12/2033	269 760	0,01
1 289 000	Crown Castle Towers LLC†	3,66 %	15/05/2025	1 251 190	0,06
1 675 000	Crown Castle Towers LLC**	4,24 %	15/07/2028	1 590 649	0,08
590 000	CSC Holdings LLC**	4,13 %	01/12/2030	449 533	0,02
695 000	CSC Holdings LLC**	4,63 %	01/12/2030	419 342	0,02
400 000	CSC Holdings LLC**	5,25 %	01/06/2024	391 856	0,02
1 180 000	CSC Holdings LLC**	5,75 %	15/01/2030	735 777	0,04
280 000	CSC Holdings LLC**	6,50 %	01/02/2029	247 351	0,01
580 000	CSC Holdings LLC**	7,50 %	01/04/2028	434 446	0,02
305 000	CSC Holdings LLC**	11,25 %	15/05/2028	314 475	0,02
1 290 000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28/01/2028	1 261 376	0,06
4 400 000	CVS Health Corp*	5,05 %	25/03/2048	4 119 167	0,20
2 012 000	Discover Financial Services**	5,50 %	29/12/2049	1 624 187	0,08
2 480 000	Discovery Communications LLC**	4,65 %	15/05/2050	1 995 220	0,10
775 000	DISH DBS Corp**	5,13 %	01/06/2029	400 229	0,02
565 000	Dominion Energy Inc**	4,35 %	29/12/2049	503 819	0,03
1 000 000	DT Midstream Inc**	4,13 %	15/06/2029	921 163	0,05
310 000	DT Midstream Inc**	4,38 %	15/06/2031	280 020	0,01
500 000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28/05/2045	395 507	0,02
1 995 000	Edison International**	5,00 %	29/12/2049	1 862 539	0,09
360 000	Emerald Debt Merger Sub LLC**	6,63 %	15/12/2030	368 143	0,02
870 000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	29/12/2049	866 233	0,04
1 600 000	Enbridge Inc**	8,25 %	15/01/2084	1 654 923	0,08
500 000	Encompass Health Corp*	4,75 %	01/02/2030	471 413	0,02
535 000	Energizer Holdings Inc**	4,38 %	31/03/2029	479 534	0,02
105 000	Energy Transfer LP**	7,38 %	01/02/2031	110 414	0,01
370 000	EQM Midstream Partners LP**	4,50 %	15/01/2029	349 885	0,02
370 000	EQM Midstream Partners LP**	4,75 %	15/01/2031	344 836	0,02
480 000	EQM Midstream Partners LP*	5,50 %	15/07/2028	475 901	0,02
400 000	EQM Midstream Partners LP**	6,00 %	01/07/2025	400 066	0,02
160 000	EQM Midstream Partners LP**	6,50 %	01/07/2027	163 017	0,01
375 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2027	386 633	0,02
290 000	EQM Midstream Partners LP**	7,50 %	01/06/2030	312 086	0,02
1 200 000	EquipmentShare.com Inc**	9,00 %	15/05/2028	1 236 120	0,06
830 000	Fifth Third Bancorp**	1,71 %	01/11/2027	747 435	0,04
2 020 000	Fifth Third Bancorp**	4,34 %	25/04/2033	1 879 142	0,09
531 000	Fifth Third Bancorp**	8,62 %	29/12/2049	509 498	0,03
250 000	First Quantum Minerals Ltd**	6,88 %	01/03/2026	224 111	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
230 000	First Quantum Minerals Ltd**	7,50 %	01/04/2025	219 513	0,01
400 000	First Quantum Minerals Ltd**	8,63 %	01/06/2031	339 500	0,02
470 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	4,50 %	15/09/2027	452 079	0,02
460 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd**	6,13 %	15/04/2032	463 953	0,02
325 000	Ford Motor Co*	3,25 %	12/02/2032	270 440	0,01
1 575 000	Ford Motor Co*	5,29 %	08/12/2046	1 389 449	0,07
425 000	Ford Motor Co*	9,63 %	22/04/2030	501 217	0,03
310 000	Ford Motor Credit Co LLC*	2,90 %	10/02/2029	271 747	0,01
365 000	Ford Motor Credit Co LLC*	3,38 %	13/11/2025	349 445	0,02
80 000	Ford Motor Credit Co LLC*	4,39 %	08/01/2026	77 842	0,00
360 000	Ford Motor Credit Co LLC*	5,11 %	03/05/2029	350 406	0,02
185 000	Ford Motor Credit Co LLC*	6,80 %	12/05/2028	193 358	0,01
265 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,20 %	10/06/2030	282 529	0,01
55 000	Ford Motor Credit Co LLC*	7,35 %	04/11/2027	58 038	0,00
1 735 000	Fox Corp**	6,50 %	13/10/2033	1 879 134	0,09
370 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,00 %	01/05/2028	342 286	0,02
605 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	15/10/2027	584 993	0,03
500 000	Frontier Communications Holdings LLC**	5,88 %	01/11/2029	423 064	0,02
330 000	Frontier Communications Holdings LLC**	8,75 %	15/05/2030	339 738	0,02
175 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	179 588	0,01
300 000	Garda World Security Corp**	7,75 %	15/02/2028	310 689	0,02
340 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	6,25 %	15/05/2026	339 919	0,02
380 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	7,75 %	01/02/2028	381 716	0,02
250 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp*	8,00 %	15/01/2027	254 326	0,01
845 000	Georgetown University**	2,94 %	01/04/2050	583 504	0,03
190 000	GFL Environmental Inc**	6,75 %	15/01/2031	195 991	0,01
940 000	Gilead Sciences Inc**	5,25 %	15/10/2033	980 188	0,05
460 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,65 %	29/12/2049	409 064	0,02
570 000	Goldman Sachs Group Inc**	3,80 %	29/12/2049	508 318	0,03
565 000	Goldman Sachs Group Inc**	4,13 %	29/12/2049	503 867	0,03
990 000	Goldman Sachs Group Inc**	6,56 %	24/10/2034	1 088 350	0,05
505 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	31/05/2026	497 541	0,02
1 005 000	Goodyear Tire & Rubber Co**	5,00 %	15/07/2029	950 796	0,05
590 000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04/02/2030	501 502	0,03
340 000	GTCR AP Finance Inc**	8,00 %	15/05/2027	343 913	0,02
625 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC**	7,50 %	15/01/2031	660 858	0,03
895 000	Harvest Midstream I LP**	7,50 %	01/09/2028	890 677	0,04
550 000	HB Fuller Co*	4,25 %	15/10/2028	514 901	0,03
1 480 000	HCA Inc*	5,50 %	01/06/2033	1 503 863	0,07
250 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co**	8,38 %	01/11/2033	265 246	0,01

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
630 000	HSBC Holdings Plc*	4,00 %	29/12/2049	579 617	0,03
560 000	HSBC Holdings Plc**	4,70 %	29/12/2049	457 489	0,02
2 415 000	HSBC Holdings Plc**	6,00 %	29/12/2049	2 312 510	0,11
781 000	HSBC Holdings Plc**	6,38 %	29/12/2049	772 111	0,04
980 000	HSBC Holdings Plc**	8,00 %	29/12/2049	1 011 152	0,05
310 000	HUB International Ltd**	7,00 %	01/05/2026	311 558	0,02
1 765 000	HUB International Ltd**	7,25 %	15/06/2030	1 865 437	0,09
1 355 000	Hudbay Minerals Inc**	4,50 %	01/04/2026	1 313 871	0,07
240 000	Hudbay Minerals Inc**	6,13 %	01/04/2029	235 635	0,01
124 000	Huntington Bancshares Inc**	4,45 %	29/12/2049	109 056	0,01
284 000	Huntington Bancshares Inc**	5,63 %	29/12/2049	257 828	0,01
613 000	Huntington Bancshares Inc**	8,54 %	29/12/2049	575 951	0,03
275 000	Iliad Holding SASU**	6,50 %	15/10/2026	274 659	0,01
215 000	Iliad Holding SASU**	7,00 %	15/10/2028	214 100	0,01
545 000	Imola Merger Corp**	4,75 %	15/05/2029	518 485	0,03
1 370 000	INEOS Finance Plc*	6,75 %	15/05/2028	1 347 021	0,07
2 358 000	ING Groep NV**	3,88 %	29/12/2049	1 918 822	0,10
1 202 000	ING Groep NV*	5,75 %	29/12/2049	1 123 111	0,06
859 000	ING Groep NV*	6,50 %	29/12/2049	838 128	0,04
280 000	Ingersoll Rand Inc*	5,40 %	14/08/2028	288 716	0,01
425 000	Ingersoll Rand Inc*	5,70 %	14/08/2033	449 853	0,02
1 325 000	Intesa Sanpaolo SpA**	7,78 %	20/06/2054	1 378 721	0,07
1 865 000	Intesa Sanpaolo SpA**	8,25 %	21/11/2033	2 025 331	0,10
675 000	Iron Mountain Inc**	5,25 %	15/03/2028	656 689	0,03
430 000	Iron Mountain Inc**	5,63 %	15/07/2032	408 077	0,02
295 000	Iron Mountain Information Management Services Inc**	5,00 %	15/07/2032	270 887	0,01
1 645 000	ITT Holdings LLC**	6,50 %	01/08/2029	1 456 919	0,07
560 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc**	7,75 %	15/10/2025	566 744	0,03
860 000	JELD-WEN Inc**	4,88 %	15/12/2027	813 603	0,04
2 715 000	JPMorgan Chase & Co**	2,18 %	01/06/2028	2 484 432	0,12
445 000	JPMorgan Chase & Co**	3,65 %	29/12/2049	408 347	0,02
936 000	JPMorgan Chase & Co**	4,60 %	29/12/2049	904 944	0,05
229 000	JPMorgan Chase & Co**	5,00 %	29/12/2049	224 967	0,01
133 000	JPMorgan Chase & Co**	8,22 %	29/12/2049	132 671	0,01
580 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19/04/2047	509 876	0,03
270 000	KB Home*	4,00 %	15/06/2031	242 205	0,01
525 000	KB Home**	7,25 %	15/07/2030	544 091	0,03
1 865 000	Kinder Morgan Inc*	5,55 %	01/06/2045	1 797 412	0,09
440 000	Kinetik Holdings LP**	5,88 %	15/06/2030	432 244	0,02
915 000	L3Harris Technologies Inc*	5,40 %	15/01/2027	934 435	0,05

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 830 000	L3Harris Technologies Inc [*]	5,40 %	31/07/2033	1 903 574	0,09
1 460 000	L3Harris Technologies Inc [*]	5,60 %	31/07/2053	1 555 992	0,08
325 000	Latam Airlines Group SA ^{**}	13,38 %	15/10/2027	363 616	0,02
315 000	Latam Airlines Group SA ^{**}	13,38 %	15/10/2029	361 038	0,02
445 000	Leeward Renewable Energy Operations LLC ^{**}	4,25 %	01/07/2029	388 174	0,02
245 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	3,40 %	01/03/2027	234 198	0,01
530 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	3,63 %	15/01/2029	269 283	0,01
265 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	3,75 %	15/07/2029	130 842	0,01
340 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	4,63 %	15/09/2027	205 486	0,01
455 000	Level 3 Financing Inc ^{**}	10,50 %	15/05/2030	434 695	0,02
485 000	Liberty Mutual Group Inc ^{**}	4,13 %	15/12/2051	407 330	0,02
750 000	Light & Wonder International Inc ^{**}	7,25 %	15/11/2029	768 668	0,04
580 000	Live Nation Entertainment Inc ^{**}	5,63 %	15/03/2026	575 224	0,03
620 000	Live Nation Entertainment Inc ^{**}	6,50 %	15/05/2027	631 251	0,03
1 895 000	Lloyds Banking Group Plc [*]	4,98 %	11/08/2033	1 847 044	0,09
110 000	Lloyds Banking Group Plc ^{**}	7,50 %	29/12/2049	107 997	0,01
1 315 000	Lloyds Banking Group Plc ^{**}	8,00 %	29/12/2049	1 320 915	0,07
964 000	Lloyds Banking Group Plc Series WI ^{**}	7,50 %	29/12/2049	955 669	0,05
1 835 000	M&T Bank Corp ^{**}	3,50 %	29/12/2049	1 351 233	0,07
595 000	Macy's Retail Holdings LLC [*]	4,50 %	15/12/2034	482 983	0,02
160 000	Macy's Retail Holdings LLC [*]	5,13 %	15/01/2042	125 028	0,01
540 000	Macy's Retail Holdings LLC ^{**}	5,88 %	15/03/2030	513 775	0,03
395 000	Manitowoc Co Inc ^{**}	9,00 %	01/04/2026	397 935	0,02
1 975 000	Marvell Technology Inc ^{**}	5,95 %	15/09/2033	2 095 819	0,10
830 000	Masonite International Corp ^{**}	3,50 %	15/02/2030	720 461	0,04
1 150 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ^{**}	7,88 %	15/08/2026	1 171 368	0,06
625 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ^{**}	9,25 %	15/04/2027	614 150	0,03
865 000	McAfee Corp ^{**}	7,38 %	15/02/2030	791 117	0,04
360 000	McGraw-Hill Education Inc ^{**}	5,75 %	01/08/2028	347 497	0,02
425 000	McGraw-Hill Education Inc ^{**}	8,00 %	01/08/2029	395 658	0,02
200 000	Medco Bell Pte Ltd ^{**}	6,38 %	30/01/2027	190 562	0,01
525 000	Medco Bell Pte Ltd 144A ^{**}	6,38 %	30/01/2027	500 226	0,02
1 460 000	Medline Borrower LP ^{**}	3,88 %	01/04/2029	1 321 817	0,07
355 000	Medline Borrower LP ^{**}	5,25 %	01/10/2029	335 090	0,02
915 000	Melco Resorts Finance Ltd ^{**}	5,63 %	17/07/2027	858 377	0,04
215 000	Metinvest BV [*]	7,65 %	01/10/2027	139 880	0,01
900 000	Metinvest BV [*]	7,75 %	17/10/2029	551 588	0,03
1 815 000	Metropolitan Life Global Funding I ^{**}	5,00 %	06/01/2026	1 823 151	0,09
2 120 000	Midwest Gaming Borrower LLC/Midwest Gaming Finance Corp ^{**}	4,88 %	01/05/2029	1 973 943	0,10
1 020 000	Mizuho Financial Group Inc [*]	1,55 %	09/07/2027	932 531	0,05

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
430 000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15/11/2030	387 014	0,02
790 000	Molina Healthcare Inc**	3,88 %	15/05/2032	691 174	0,03
3 070 000	Molson Coors Beverage Co*	4,20 %	15/07/2046	2 620 500	0,13
6 775 000	Morgan Stanley**	2,48 %	16/09/2036	5 373 230	0,27
2 895 000	Morgan Stanley**	5,25 %	21/04/2034	2 896 065	0,14
635 000	Morgan Stanley**	5,95 %	19/01/2038	642 448	0,03
875 000	Mount Sinai Hospital**	3,74 %	01/07/2049	665 139	0,03
320 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,00 %	15/10/2027	261 677	0,01
365 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp*	5,25 %	01/08/2026	326 705	0,02
266 099	MV24 Capital BV*	6,75 %	01/06/2034	249 285	0,01
405 000	Nabors Industries Inc**	7,38 %	15/05/2027	397 201	0,02
520 000	Nabors Industries Inc**	9,13 %	31/01/2030	522 561	0,03
4 640 000	NatWest Group Plc*	3,03 %	28/11/2035	3 852 892	0,19
1 580 000	NatWest Group Plc*	4,60 %	29/12/2049	1 189 621	0,06
525 000	NatWest Group Plc*	6,00 %	29/12/2049	508 887	0,03
470 000	NCL Corp Ltd**	5,88 %	15/02/2027	466 236	0,02
555 000	Neptune Bidco US Inc**	9,29 %	15/04/2029	517 991	0,03
1 210 000	New Fortress Energy Inc**	6,50 %	30/09/2026	1 163 183	0,06
585 000	New Fortress Energy Inc**	6,75 %	15/09/2025	580 800	0,03
2 400 000	New York Life Global Funding**	0,85 %	15/01/2026	2 219 301	0,11
355 000	Newfold Digital Holdings Group Inc**	6,00 %	15/02/2029	268 568	0,01
2 820 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc**	5,75 %	01/09/2025	2 847 789	0,14
2 245 000	Nordea Bank Abp*	1,50 %	30/09/2026	2 047 647	0,10
1 690 000	Nordea Bank Abp*	3,75 %	29/12/2049	1 339 236	0,07
540 000	Northern Oil & Gas Inc**	8,13 %	01/03/2028	547 312	0,03
635 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	4,75 %	30/04/2027	606 930	0,03
590 000	Northwest Fiber LLC/Northwest Fiber Finance Sub Inc**	6,00 %	15/02/2028	546 066	0,03
1 000 000	Northwestern Mutual Global Funding**	0,80 %	14/01/2026	925 349	0,05
1 150 000	Novelis Corp**	3,88 %	15/08/2031	1 015 087	0,05
515 000	NRG Energy Inc**	3,38 %	15/02/2029	455 437	0,02
1 570 000	NRG Energy Inc**	3,63 %	15/02/2031	1 350 803	0,07
29 000	NRG Energy Inc**	3,88 %	15/02/2032	24 860	0,00
555 000	NRG Energy Inc**	10,25 %	29/12/2049	578 355	0,03
1 995 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA Inc**	5,00 %	15/01/2033	1 999 403	0,10
660 000	Olympus Water US Holding Corp**	4,25 %	01/10/2028	594 633	0,03
540 000	Olympus Water US Holding Corp**	9,75 %	15/11/2028	573 827	0,03
825 000	OneMain Finance Corp**	6,88 %	15/03/2025	835 795	0,04
565 000	OneMain Finance Corp**	7,13 %	15/03/2026	575 997	0,03
1 830 000	Oracle Corp*	3,95 %	25/03/2051	1 435 744	0,07
3 570 000	Oracle Corp*	4,00 %	15/11/2047	2 834 160	0,14

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 920 000	Oracle Corp [*]	5,55 %	06/02/2053	2 924 210	0,14
1 075 000	Oztel Holdings SPC Ltd [*]	6,63 %	24/04/2028	1 126 462	0,06
50 000	Pactiv Evergreen Group Issuer Inc/Pactiv Evergreen Group Issuer LLC ^{**}	4,00 %	15/10/2027	46 781	0,00
715 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer Inc ^{**}	4,38 %	15/10/2028	669 165	0,03
505 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer ^{**}	5,88 %	01/10/2028	497 120	0,02
595 000	Performance Food Group Inc ^{**}	5,50 %	15/10/2027	586 910	0,03
460 000	Periama Holdings LLC [*]	5,95 %	19/04/2026	454 360	0,02
725 000	Permian Resources Operating LLC ^{**}	7,00 %	15/01/2032	748 503	0,04
420 000	Pertamina Persero PT [*]	6,45 %	30/05/2044	460 880	0,02
762 400	Petroleos de Venezuela SA [*]	5,38 %	12/04/2027	85 008	0,00
4 488 565	Petroleos de Venezuela SA [*]	6,00 %	16/05/2024	516 086	0,03
2 302 978	Petroleos de Venezuela SA ^{**}	6,00 %	15/11/2026	267 721	0,01
810 000	Petroleos Mexicanos ^{**}	6,35 %	12/02/2048	514 984	0,03
1 935 000	Petroleos Mexicanos ^{**}	7,69 %	23/01/2050	1 378 561	0,07
550 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp ^{**}	4,75 %	15/02/2028	518 938	0,03
585 000	PetSmart Inc/PetSmart Finance Corp ^{**}	7,75 %	15/02/2029	569 584	0,03
1 475 000	Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd [*]	5,34 %	19/05/2063	1 490 381	0,07
1 140 000	Pilgrim's Pride Corp ^{**}	3,50 %	01/03/2032	965 255	0,05
490 000	Pilgrim's Pride Corp ^{**}	4,25 %	15/04/2031	443 186	0,02
280 000	Pilgrim's Pride Corp ^{**}	6,25 %	01/07/2033	288 449	0,01
410 000	Pilgrim's Pride Corp ^{**}	6,88 %	15/05/2034	443 142	0,02
3 783 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	3,40 %	29/12/2049	3 035 572	0,15
685 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	6,25 %	29/12/2049	640 247	0,03
1 655 000	PNC Financial Services Group Inc ^{**}	6,88 %	20/10/2034	1 837 976	0,09
600 000	PPL Capital Funding Inc [*]	8,27 %	30/03/2067	560 152	0,03
420 000	Presidio Holdings Inc ^{**}	4,88 %	01/02/2027	412 076	0,02
425 000	Presidio Holdings Inc ^{**}	8,25 %	01/02/2028	429 803	0,02
67 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc ^{**}	5,25 %	15/04/2024	66 627	0,00
355 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc ^{**}	5,75 %	15/04/2026	357 147	0,02
1 075 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc ^{**}	6,25 %	15/01/2028	1 069 570	0,05
3 000 000	Principal Life Global Funding II ^{**}	1,50 %	17/11/2026	2 732 139	0,14
390 000	Protective Life Global Funding ^{**}	1,30 %	20/09/2026	353 661	0,02
655 000	Prudential Financial Inc ^{**}	5,13 %	01/03/2052	617 171	0,03
725 000	Raptor Acquisition Corp/Raptor Co-Issuer LLC ^{**}	4,88 %	01/11/2026	691 718	0,03
805 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp ^{**}	5,25 %	15/04/2030	601 844	0,03
536 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp ^{**}	5,75 %	15/01/2029	417 155	0,02
295 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp ^{**}	4,50 %	15/02/2029	274 602	0,01
620 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp ^{**}	4,75 %	15/10/2027	599 308	0,03
240 000	Ritchie Bros Holdings Inc ^{**}	6,75 %	15/03/2028	247 397	0,01
360 000	Ritchie Bros Holdings Inc ^{**}	7,75 %	15/03/2031	384 250	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
625 000	RLJ Lodging Trust LP**	3,75 %	01/07/2026	592 659	0,03
365 000	RLJ Lodging Trust LP**	4,00 %	15/09/2029	328 373	0,02
430 000	Rockcliff Energy II LLC**	5,50 %	15/10/2029	406 975	0,02
1 420 000	Rogers Communications Inc**	3,80 %	15/03/2032	1 307 168	0,06
2 845 000	Royal Bank of Canada**	4,95 %	25/04/2025	2 847 737	0,14
865 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	31/08/2026	857 019	0,04
655 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	5,50 %	01/04/2028	647 064	0,03
245 000	Royal Caribbean Cruises Ltd**	8,25 %	15/01/2029	260 514	0,01
1 920 000	RTX Corp*	6,10 %	15/03/2034	2 084 454	0,10
1 355 000	SBA Tower Trust**	2,84 %	15/01/2025	1 308 999	0,07
675 000	Sealed Air Corp**	5,00 %	15/04/2029	653 467	0,03
525 000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc**	5,25 %	15/08/2029	491 393	0,02
260 000	Sensata Technologies BV**	4,00 %	15/04/2029	241 911	0,01
495 000	Sensata Technologies BV**	5,88 %	01/09/2030	492 318	0,02
785 000	Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp**	4,75 %	15/02/2028	738 877	0,04
1 015 000	Simon Property Group LP*	6,25 %	15/01/2034	1 104 925	0,05
460 000	Sirius XM Radio Inc**	4,00 %	15/07/2028	425 722	0,02
165 000	Six Flags Entertainment Corp**	5,50 %	15/04/2027	161 434	0,01
325 000	Six Flags Entertainment Corp**	7,25 %	15/05/2031	326 212	0,02
2 000 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB*	5,13 %	29/12/2049	1 924 178	0,10
590 000	Solaris Midstream Holdings LLC**	7,63 %	01/04/2026	598 675	0,03
3 475 000	Southern Co**	4,00 %	15/01/2051	3 310 660	0,16
575 000	SPX FLOW Inc**	8,75 %	01/04/2030	575 661	0,03
275 000	SRS Distribution Inc**	6,13 %	01/07/2029	261 040	0,01
835 000	Standard Chartered PLC*	4,30 %	29/12/2049	680 958	0,03
520 000	Standard Industries Inc**	3,38 %	15/01/2031	448 115	0,02
740 000	Standard Industries Inc**	4,38 %	15/07/2030	680 492	0,03
2 325 000	State Street Corp**	1,75 %	06/02/2026	2 235 013	0,11
1 580 000	State Street Corp**	2,90 %	30/03/2026	1 535 947	0,08
1 055 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	2,63 %	14/07/2026	999 776	0,05
985 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc*	3,01 %	19/10/2026	938 571	0,05
210 000	Summer BC Bidco B LLC**	5,50 %	31/10/2026	196 897	0,01
865 000	Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp**	9,00 %	15/10/2026	859 018	0,04
495 000	Sunnova Energy Corp**	5,88 %	01/09/2026	421 809	0,02
105 000	Sunnova Energy Corp**	11,75 %	01/10/2028	95 646	0,00
1 555 000	Sysco Corp*	3,15 %	14/12/2051	1 115 267	0,06
2 073 000	Sysco Corp*	6,60 %	01/04/2050	2 436 246	0,12
630 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	5,50 %	15/01/2028	596 014	0,03
735 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	31/12/2030	684 305	0,03
340 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	6,00 %	01/09/2031	314 964	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
265 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp**	7,50 %	01/10/2025	266 602	0,01
635 000	Team Health Holdings Inc†	13,50 %	30/06/2028	622 300	0,03
445 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	01/10/2028	444 132	0,02
700 000	Tenet Healthcare Corp**	6,13 %	15/06/2030	708 636	0,04
310 000	Tenet Healthcare Corp**	6,75 %	15/05/2031	317 223	0,02
735 000	Terex Corp**	5,00 %	15/05/2029	693 550	0,03
4 665 000	T-Mobile USA Inc**	3,40 %	15/10/2052	3 401 664	0,17
1 360 000	T-Mobile USA Inc**	4,50 %	15/04/2050	1 202 898	0,06
1 915 000	Toronto-Dominion Bank**	0,75 %	06/01/2026	1 769 565	0,09
1 980 000	Toronto-Dominion Bank**	3,77 %	06/06/2025	1 949 126	0,10
505 000	TransDigm Inc*	4,63 %	15/01/2029	474 448	0,02
1 010 000	TransDigm Inc*	5,50 %	15/11/2027	990 368	0,05
305 000	TransDigm Inc**	6,25 %	15/03/2026	304 783	0,02
690 000	TransDigm Inc**	6,75 %	15/08/2028	706 789	0,04
375 000	TransDigm Inc*	7,50 %	15/03/2027	377 134	0,02
590 000	Trivium Packaging Finance BV*	5,50 %	15/08/2026	579 471	0,03
500 000	Trivium Packaging Finance BV*	8,50 %	15/08/2027	490 814	0,02
950 000	Tronox Inc**	4,63 %	15/03/2029	842 169	0,04
190 000	Truist Financial Corp**	5,10 %	29/12/2049	173 129	0,01
2 630 000	Truist Financial Corp**	5,87 %	08/06/2034	2 684 683	0,13
289 000	Truist Financial Corp*	8,75 %	29/12/2049	288 409	0,01
200 000	UBS Group AG*	4,38 %	29/12/2049	158 456	0,01
2 330 000	UBS Group AG*	4,70 %	05/08/2027	2 297 939	0,11
620 000	UBS Group AG**	4,88 %	29/12/2049	559 998	0,03
1 516 000	UBS Group AG*	6,88 %	29/12/2049	1 494 208	0,07
1 130 000	UBS Group AG*	9,25 %	29/12/2049	1 255 168	0,06
1 000 000	UBS Group AG REG S**	9,25 %	29/12/2049	1 081 277	0,05
246 000	UniCredit SpA**	8,00 %	29/12/2049	245 244	0,01
1 095 000	United Airlines Inc**	4,38 %	15/04/2026	1 067 833	0,05
610 000	United Rentals North America Inc*	3,75 %	15/01/2032	540 415	0,03
590 000	United Rentals North America Inc*	5,25 %	15/01/2030	581 602	0,03
285 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC**	10,50 %	15/02/2028	289 178	0,01
3 350 000	US Bancorp**	3,70 %	29/12/2049	2 638 207	0,13
255 000	US Foods Inc**	6,88 %	15/09/2028	262 806	0,01
300 000	US Foods Inc**	7,25 %	15/01/2032	313 189	0,02
240 000	Valaris Ltd**	8,38 %	30/04/2030	246 095	0,01
395 000	Venture Global LNG Inc**	8,38 %	01/06/2031	395 390	0,02
385 000	Venture Global LNG Inc**	9,50 %	01/02/2029	407 635	0,02
245 000	Venture Global LNG Inc**	9,88 %	01/02/2032	255 355	0,01
2 775 000	Verizon Communications Inc*	2,99 %	30/10/2056	1 844 355	0,09

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 26,53 % (31 décembre 2022 : 48,20 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
690 000	Virgin Media Secured Finance Plc*	5,50 %	15/05/2029	667 483	0,03
665 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	6,38 %	01/02/2030	464 956	0,02
690 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	7,88 %	01/05/2027	594 267	0,03
250 000	VistaJet Malta Finance Plc/Vista Management Holding Inc**	9,50 %	01/06/2028	211 884	0,01
360 000	Vistra Corp**	7,00 %	29/12/2049	355 093	0,02
720 000	Vistra Operations Co LLC**	4,38 %	01/05/2029	672 926	0,03
170 000	Vistra Operations Co LLC**	5,50 %	01/09/2026	167 945	0,01
430 000	Vistra Operations Co LLC**	7,75 %	15/10/2031	446 916	0,02
4 540 000	Vodafone Group Plc**	4,88 %	19/06/2049	4 120 227	0,20
193 000	Volcan Compania Minera SAA*	4,38 %	11/02/2026	120 116	0,01
4 120 000	Warnermedia Holdings Inc**	5,14 %	15/03/2052	3 538 856	0,18
2 505 000	Wells Fargo & Co**	6,49 %	23/10/2034	2 726 607	0,14
2 565 000	Westpac Banking Corp**	3,02 %	18/11/2036	2 087 831	0,10
2 965 000	Westpac Banking Corp**	5,51 %	17/11/2025	3 014 162	0,15
425 000	White Cap Parent LLC**	8,25 %	15/03/2026	423 582	0,02
475 000	Windsor Holdings III LLC**	8,50 %	15/06/2030	496 982	0,02
430 000	WR Grace Holdings LLC**	5,63 %	15/08/2029	378 876	0,02
795 000	Wyndham Hotels & Resorts Inc**	4,38 %	15/08/2028	743 941	0,04
660 000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	15/01/2026	644 740	0,03
240 000	XHR LP**	4,88 %	01/06/2029	221 191	0,01
635 000	XHR LP**	6,38 %	15/08/2025	633 955	0,03
1 240 000	Yum! Brands Inc*	5,38 %	01/04/2032	1 219 643	0,06
1 075 000	ZF North America Capital Inc**	6,88 %	14/04/2028	1 114 661	0,06
375 000	Ziff Davis Inc**	4,63 %	15/10/2030	344 454	0,02
Total – Dollar américain				432 669 604	21,42
Total des obligations d'entreprise				535 844 310	26,53
Obligations d'État 8,70 % (31 décembre 2022 : 18,40 %)					
Peso colombien					
911 400 000	Colombian TES*	6,00 %	28/04/2028	207 688	0,01
5 168 900 000	Colombian TES*	7,00 %	30/06/2032	1 118 972	0,06
3 618 000 000	Colombian TES*	7,25 %	18/10/2034	769 456	0,04
341 300 000	Colombian TES*	13,25 %	09/02/2033	104 639	0,00
Total – Peso colombien				2 200 755	0,11
Forint hongrois					
995 190 000	Hungary Government Bond*	3,25 %	22/10/2031	2 445 886	0,12
58 290 000	Hungary Government Bond*	6,75 %	22/10/2028	174 938	0,01
Total – Forint hongrois				2 620 824	0,13

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 8,70 % (31 décembre 2022 : 18,40 %) (suite)					
Roupie indonésienne					
1 848 000 000	Indonesia Treasury Bond*	6,13 %	15/05/2028	118 565	0,01
12 889 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/09/2030	855 695	0,04
11 228 000 000	Indonesia Treasury Bond*	7,00 %	15/02/2033	756 371	0,04
28 842 000 000	Indonesia Treasury Bond*	8,25 %	15/05/2029	2 020 120	0,10
Total – Roupie indonésienne				3 750 751	0,19
Peso mexicain					
84 500 000	Mexican Bonos*	7,50 %	26/05/2033	4 555 524	0,23
27 490 000	Mexican Bonos*	7,75 %	29/05/2031	1 515 071	0,07
15 230 600	Mexican Bonos*	8,50 %	31/05/2029	880 657	0,04
Total – Peso mexicain				6 951 252	0,34
Sol péruvien					
11 154 000	Peru Government Bond*	6,15 %	12/08/2032	2 943 542	0,14
4 237 000	Peruvian Government International Bond**	6,90 %	12/08/2037	1 154 779	0,06
Total – Sol péruvien				4 098 321	0,20
Zloty polonais					
7 068 000	Republic of Poland Government Bond*	6,00 %	25/10/2033	1 907 558	0,09
3 271 000	Republic of Poland Government Bond*	7,50 %	25/07/2028	916 005	0,05
Total – Zloty polonais				2 823 563	0,14
Nouveau leu roumain					
6 455 000	Romania Government Bond**	4,85 %	25/07/2029	1 345 988	0,07
10 790 000	Romania Government Bond*	8,25 %	29/09/2032	2 710 779	0,13
Total – Nouveau leu roumain				4 056 767	0,20
Rand sud-africain					
24 429 108	Republic of South Africa Government Bond*	8,00 %	31/01/2030	1 231 407	0,06
15 379 799	Republic of South Africa Government Bond*	8,25 %	31/03/2032	736 674	0,04
4 946 939	Republic of South Africa Government Bond*	8,50 %	31/01/2037	211 958	0,01
Total – Rand sud-africain				2 180 039	0,11
Dollar américain					
585 000	Angolan Government International Bond*	8,00 %	26/11/2029	521 230	0,03
1 175 000	Angolan Government International Bond*	9,38 %	08/05/2048	980 864	0,05
750 000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20/10/2033	751 646	0,04
485 000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30/01/2030	410 514	0,02
400 000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02/02/2034	423 211	0,02
1 925 000	Dominican Republic International Bond*	6,85 %	27/01/2045	1 925 000	0,10

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 8,70 % (31 décembre 2022 : 18,40 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
645 000	Ecuador Government International Bond*	3,50 %	31/07/2035	232 444	0,01
420 000	Ecuador Government International Bond*	6,00 %	31/07/2030	196 270	0,01
345 000	Egypt Government International Bond*	5,88 %	16/02/2031	226 929	0,01
1 310 000	Egypt Government International Bond*	8,50 %	31/01/2047	818 671	0,04
200 000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15/07/2052	167 510	0,01
1 815 000	Indonesia Government International Bond*	4,63 %	15/04/2043	1 777 269	0,09
1 700 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,13 %	15/06/2033	1 568 522	0,08
1 895 000	Mexico Government International Bond*	3,50 %	12/02/2034	1 607 949	0,08
1 890 000	Mexico Government International Bond*	4,40 %	12/02/2052	1 501 679	0,07
485 000	Mongolia Government International Bond*	5,13 %	07/04/2026	471 618	0,02
1 195 000	Oman Government International Bond*	7,00 %	25/01/2051	1 293 038	0,06
825 000	Panama Government International Bond*	2,25 %	29/09/2032	603 568	0,03
1 100 000	Panama Government International Bond*	3,30 %	19/01/2033	871 633	0,04
815 000	Paraguay Government International Bond*	4,95 %	28/04/2031	797 681	0,04
635 000	Qatar Government International Bond*	4,40 %	16/04/2050	586 581	0,03
785 000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,65 %	27/09/2047	629 923	0,03
485 000	Republic of South Africa Government International Bond*	5,75 %	30/09/2049	388 776	0,02
1 422 000	Romanian Government International Bond*	3,00 %	14/02/2031	1 213 734	0,06
580 000	Romanian Government International Bond*	3,63 %	27/03/2032	503 150	0,02
630 000	Romanian Government International Bond*	4,00 %	14/02/2051	458 513	0,02
1 184 000	Romanian Government International Bond 144A*	4,00 %	14/02/2051	861 481	0,04
725 000	Saudi Government International Bond*	3,25 %	17/11/2051	516 820	0,03
580 000	Saudi Government International Bond*	3,75 %	21/01/2055	442 908	0,02
1 800 000	Ukraine Government International Bond*	7,25 %	15/03/2035	437 708	0,02
19 825 000	United States Treasury Note/Bond*	0,88 %	30/06/2026	18 335 415	0,91
18 530 000	United States Treasury Note/Bond*	1,25 %	31/03/2028	16 619 456	0,82
20 000 000	United States Treasury Note/Bond*	1,25 %	15/08/2031	16 555 859	0,82
28 860 000	United States Treasury Note/Bond*	1,63 %	15/05/2031	24 763 233	1,23
8 525 000	United States Treasury Note/Bond*	2,00 %	15/02/2050	5 611 848	0,28
7 240 000	United States Treasury Note/Bond*	2,38 %	15/05/2051	5 168 681	0,26
5 445 000	United States Treasury Note/Bond*	3,00 %	15/11/2044	4 508 715	0,22
14 580 000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15/05/2033	13 996 800	0,69
1 955 000	United States Treasury Note/Bond*	3,38 %	15/05/2044	1 724 447	0,09
6 355 000	United States Treasury Note/Bond*	3,63 %	15/05/2053	5 876 886	0,29
1 845 000	United States Treasury Note/Bond*	3,75 %	15/11/2043	1 725 003	0,09
7 405 000	United States Treasury Note/Bond*	4,50 %	15/05/2038	7 872 730	0,39
545 000	Uruguay Government International Bond*	5,10 %	18/06/2050	548 591	0,03
3 136 300	Venezuela Government International Bond*	8,25 %	13/10/2024	493 104	0,02
Total – Dollar américain				146 987 608	7,28
Total des obligations d'État				175 669 880	8,70

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %)					
Dollar américain					
1 950 239	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/08/2051	1 659 993	0,08
4 687 144	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/09/2051	3 991 989	0,20
2 777 956	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/10/2051	2 369 019	0,12
4 058 174	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/11/2051	3 458 324	0,17
3 325 391	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/12/2051	2 829 430	0,14
615 364	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/01/2052	526 267	0,03
3 095 752	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/02/2052	2 636 285	0,13
655 138	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/03/2052	558 483	0,03
4 175 014	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/04/2052	3 555 234	0,18
2 355 557	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/05/2052	2 013 763	0,10
1 418 001	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/06/2052	1 207 235	0,06
45 015 000	Fannie Mae Pool	2,50 %	01/01/2054	38 301 435	1,90
2 056 255	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/06/2050	1 831 115	0,09
1 037 524	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/04/2051	919 215	0,05
1 473 125	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/05/2051	1 314 695	0,07
2 182 412	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/08/2051	1 931 787	0,10
2 353 223	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/11/2051	2 097 625	0,10
219 903	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/12/2051	194 587	0,01
923 225	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/01/2052	817 483	0,04
1 185 521	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/02/2052	1 049 705	0,05
3 762 124	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/03/2052	3 329 316	0,16
1 205 309	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/04/2052	1 067 195	0,05
1 726 867	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/05/2052	1 528 046	0,08
1 113 878	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/06/2052	986 125	0,05
610 897	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/08/2052	540 564	0,03
2 096 855	Fannie Mae Pool	3,00 %	01/03/2053	1 855 159	0,09
1 112 973	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2051	1 029 745	0,05
800 929	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/12/2051	734 926	0,04
700 781	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/02/2052	646 456	0,03
2 475 189	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/03/2052	2 280 353	0,11
3 821 555	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/04/2052	3 508 033	0,17
2 690 123	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2052	2 469 325	0,12
4 467 795	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/06/2052	4 101 271	0,20
4 881 736	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/07/2052	4 481 250	0,22
2 825 530	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/05/2053	2 593 507	0,13
15 600 000	Fannie Mae Pool	3,50 %	01/01/2054	14 313 000	0,71
1 271 706	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/02/2052	1 203 916	0,06
1 260 592	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/05/2052	1 193 524	0,06
4 615 225	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/06/2052	4 367 292	0,22
8 805 998	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/07/2052	8 338 306	0,41

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
5 792 796	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/08/2052	5 481 450	0,27
3 377 005	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/09/2052	3 195 498	0,16
3 746 905	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/10/2052	3 545 423	0,18
5 971 211	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/12/2052	5 650 120	0,28
3 961 371	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/02/2053	3 747 847	0,19
35 210 000	Fannie Mae Pool	4,00 %	01/01/2054	33 305 084	1,65
1 074 846	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/06/2052	1 042 652	0,05
4 025 843	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/07/2052	3 905 261	0,19
5 590 063	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/08/2052	5 422 629	0,27
5 460 468	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/09/2052	5 296 916	0,26
1 554 154	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/10/2052	1 507 604	0,07
5 433 898	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/11/2052	5 271 142	0,26
3 950 418	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/01/2053	3 832 096	0,19
31 475 000	Fannie Mae Pool	4,50 %	01/01/2054	30 513 537	1,51
1 926 153	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/08/2052	1 908 812	0,09
5 748 149	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/09/2052	5 696 367	0,28
3 139 327	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/10/2052	3 111 047	0,15
625 487	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/11/2052	619 277	0,03
1 024 759	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/12/2052	1 015 059	0,05
3 421 996	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/01/2053	3 390 747	0,17
2 778 550	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/02/2053	2 749 929	0,14
3 926 315	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/03/2053	3 888 637	0,19
4 971 875	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/04/2053	4 920 662	0,24
1 955 870	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/05/2053	1 935 723	0,10
4 158 181	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/06/2053	4 116 292	0,20
1 759 537	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/07/2053	1 741 138	0,09
1 425 036	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/09/2053	1 410 134	0,07
13 560 000	Fannie Mae Pool	5,00 %	01/01/2054	13 416 984	0,66
1 559 732	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/12/2052	1 569 739	0,08
4 023 923	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/01/2053	4 042 984	0,20
1 042 038	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/02/2053	1 047 012	0,05
3 259 114	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/03/2053	3 275 885	0,16
3 503 423	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/04/2053	3 524 185	0,17
5 125 969	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/05/2053	5 148 694	0,25
1 857 798	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/06/2053	1 867 896	0,09
3 741 411	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/07/2053	3 758 762	0,19
4 285 412	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/08/2053	4 303 741	0,21
822 803	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/09/2053	826 323	0,04
2 183 038	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/10/2053	2 192 572	0,11
82 375 000	Fannie Mae Pool	5,50 %	01/01/2054	82 735 391	4,10

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
2 888 943	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/01/2053	2 936 473	0,15
3 586 028	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/02/2053	3 646 336	0,18
1 339 801	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/04/2053	1 363 679	0,07
3 142 034	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/06/2053	3 191 535	0,16
2 152 272	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/07/2053	2 185 844	0,11
2 412 015	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/08/2053	2 449 638	0,12
2 673 155	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/10/2053	2 722 692	0,13
30 385 000	Fannie Mae Pool	6,00 %	01/01/2054	30 855 018	1,53
736 767	Fannie Mae Pool	6,50 %	01/11/2053	755 265	0,04
2 808 838	Fannie Mae Pool (BU8723)	3,50 %	01/06/2052	2 578 398	0,13
1 347 169	Fannie Mae Pool (BV2623)	4,50 %	01/07/2052	1 306 819	0,06
1 422 551	Fannie Mae Pool (BV2634)	4,00 %	01/07/2052	1 345 689	0,07
1 141 937	Fannie Mae Pool (BV7928)	4,50 %	01/08/2052	1 107 734	0,05
1 667 254	Fannie Mae Pool (BV7959)	5,00 %	01/08/2052	1 652 244	0,08
691 647	Fannie Mae Pool (BV8055)	4,50 %	01/09/2052	670 930	0,03
2 522 686	Fannie Mae Pool (BW1192)	4,50 %	01/09/2052	2 447 126	0,12
4 795 845	Fannie Mae Pool (BW1502)	4,50 %	01/07/2052	4 652 200	0,23
2 767 898	Fannie Mae Pool (BW9903)	4,50 %	01/10/2052	2 684 994	0,13
1 628 979	Fannie Mae Pool (BX3198)	4,00 %	01/12/2052	1 541 343	0,08
2 304 577	Fannie Mae Pool (BX5065)	5,50 %	01/01/2053	2 315 627	0,11
2 014 519	Fannie Mae Pool (BX7768)	5,00 %	01/03/2053	1 993 919	0,10
2 067 577	Fannie Mae Pool (BX8626)	5,50 %	01/04/2053	2 078 816	0,10
571 475	Fannie Mae Pool (CB2759)	3,00 %	01/02/2052	505 913	0,03
2 454 751	Fannie Mae Pool (CB3158)	2,50 %	01/03/2052	2 101 813	0,10
2 238 031	Fannie Mae Pool (CB3600)	3,50 %	01/05/2052	2 061 769	0,10
1 033 754	Fannie Mae Pool (CB3770)	3,50 %	01/06/2052	948 966	0,05
843 548	Fannie Mae Pool (CB3780)	3,50 %	01/05/2052	774 341	0,04
2 076 876	Fannie Mae Pool (CB3897)	3,50 %	01/06/2052	1 906 441	0,09
1 371 115	Fannie Mae Pool (CB3899)	3,50 %	01/06/2052	1 263 118	0,06
3 590 361	Fannie Mae Pool (CB3914)	4,00 %	01/06/2052	3 397 539	0,17
274 408	Fannie Mae Pool (CB4386)	4,50 %	01/08/2052	266 189	0,01
472 826	Fannie Mae Pool (CB4612)	4,50 %	01/09/2052	458 664	0,02
3 609 533	Fannie Mae Pool (CB4613)	4,50 %	01/09/2052	3 501 420	0,17
2 234 441	Fannie Mae Pool (CB4861)	5,00 %	01/10/2052	2 211 546	0,11
754 154	Fannie Mae Pool (CB5592)	5,50 %	01/02/2053	757 497	0,04
1 830 780	Fannie Mae Pool (CB5636)	5,00 %	01/02/2053	1 816 558	0,09
1 508 242	Fannie Mae Pool (CB5906)	5,50 %	01/03/2053	1 516 887	0,08
4 587 926	Fannie Mae Pool (CB6031)	5,00 %	01/04/2053	4 541 732	0,22
2 368 995	Fannie Mae Pool (FS1172)	3,00 %	01/11/2051	2 098 895	0,10
3 410 166	Fannie Mae Pool (FS1632)	2,50 %	01/08/2051	2 910 590	0,14

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
319 484	Fannie Mae Pool (FS1790)	4,00 %	01/05/2052	302 331	0,02
1 402 097	Fannie Mae Pool (FS1866)	3,50 %	01/05/2052	1 289 901	0,06
4 066 199	Fannie Mae Pool (FS1921)	2,50 %	01/02/2052	3 465 246	0,17
3 262 455	Fannie Mae Pool (FS2043)	2,50 %	01/04/2052	2 790 568	0,14
2 105 488	Fannie Mae Pool (FS2707)	3,50 %	01/04/2052	1 932 809	0,10
3 342 673	Fannie Mae Pool (FS3205)	2,50 %	01/04/2052	2 858 901	0,14
4 702 604	Fannie Mae Pool (FS3213)	3,50 %	01/07/2052	4 316 804	0,21
4 850 777	Fannie Mae Pool (FS3457)	4,50 %	01/11/2052	4 705 487	0,23
3 813 601	Fannie Mae Pool (FS3539)	3,50 %	01/07/2052	3 500 648	0,17
1 792 929	Fannie Mae Pool (FS3642)	5,00 %	01/11/2052	1 776 233	0,09
1 142 434	Fannie Mae Pool (FS3662)	5,00 %	01/01/2053	1 136 218	0,06
1 199 859	Fannie Mae Pool (FS3747)	5,50 %	01/12/2052	1 207 830	0,06
3 563 062	Fannie Mae Pool (FS3881)	5,50 %	01/02/2053	3 584 636	0,18
1 923 213	Fannie Mae Pool (FS4190)	5,00 %	01/04/2053	1 905 413	0,09
2 989 690	Fannie Mae Pool (FS4357)	5,50 %	01/04/2053	3 009 178	0,15
2 524 827	Fannie Mae Pool (FS4933)	6,00 %	01/06/2053	2 568 892	0,13
2 186 842	Fannie Mae Pool (FS4967)	4,00 %	01/10/2052	2 069 252	0,10
3 513 176	Fannie Mae Pool (FS5235)	5,50 %	01/07/2053	3 529 401	0,17
1 542 990	Fannie Mae Pool (FS5673)	4,00 %	01/02/2053	1 460 141	0,07
447 841	Fannie Mae Pool (MA4466)	2,50 %	01/11/2051	381 423	0,02
889 986	Fannie Mae Pool (MA4579)	3,00 %	01/04/2052	787 518	0,04
1 380 018	Fannie Mae Pool (MA4600)	3,50 %	01/05/2052	1 266 804	0,06
672 938	Fannie Mae Pool (MA4626)	4,00 %	01/06/2052	636 805	0,03
3 491 390	Fannie Mae Pool (MA5038)	5,00 %	01/06/2053	3 455 426	0,17
336 437	Fannie Mae Pool (MA5166)	6,00 %	01/10/2053	341 685	0,02
1 780 250	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/05/2051	1 517 225	0,08
1 757 967	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/09/2051	1 497 517	0,07
923 849	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/10/2051	787 142	0,04
878 889	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/11/2051	748 453	0,04
1 258 663	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/12/2051	1 071 794	0,05
2 135 542	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/01/2052	1 818 483	0,09
2 779 340	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/02/2052	2 366 621	0,12
3 687 195	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/03/2052	3 139 557	0,16
5 186 485	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/04/2052	4 422 118	0,22
115 442	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/05/2052	98 289	0,00
539 308	Freddie Mac Pool	2,50 %	01/07/2052	459 278	0,02
1 694 323	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/07/2051	1 499 191	0,07
357 557	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/11/2051	317 492	0,02
2 558 548	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/12/2051	2 265 773	0,11
714 019	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/01/2052	637 249	0,03

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
472 599	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/03/2052	418 720	0,02
2 276 806	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/04/2052	2 019 311	0,10
2 767 262	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/05/2052	2 449 234	0,12
521 157	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/06/2052	462 221	0,02
236 728	Freddie Mac Pool	3,00 %	01/08/2052	209 553	0,01
3 782 369	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/04/2052	3 470 698	0,17
693 248	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/06/2052	636 310	0,03
5 098 417	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/09/2052	4 677 555	0,23
2 029 283	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/11/2052	1 862 449	0,09
2 126 451	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/12/2052	1 951 173	0,10
891 984	Freddie Mac Pool	3,50 %	01/05/2053	818 725	0,04
2 030 858	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/04/2052	1 922 744	0,10
1 526 733	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/05/2052	1 444 708	0,07
1 463 019	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/06/2052	1 384 453	0,07
3 332 106	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/08/2052	3 153 078	0,16
5 804 355	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/09/2052	5 492 193	0,27
3 936 352	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/11/2052	3 723 253	0,18
5 457 754	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/01/2053	5 163 666	0,26
1 266 321	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/04/2053	1 197 953	0,06
4 250 970	Freddie Mac Pool	4,00 %	01/06/2053	4 020 840	0,20
1 402 728	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/06/2052	1 363 649	0,07
1 169 165	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/07/2052	1 134 146	0,06
3 964 976	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/08/2052	3 846 217	0,19
1 495 006	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/09/2052	1 450 227	0,07
4 170 256	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/10/2052	4 045 348	0,20
2 685 830	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/11/2052	2 605 384	0,13
398 395	Freddie Mac Pool	4,50 %	01/05/2053	386 462	0,02
6 700 245	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/10/2052	6 631 227	0,33
4 056 323	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/11/2052	4 019 783	0,20
1 449 946	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/12/2052	1 435 547	0,07
6 252 352	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/01/2053	6 190 260	0,31
4 243 539	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/02/2053	4 199 828	0,21
644 923	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/03/2053	638 694	0,03
4 902 039	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/04/2053	4 851 545	0,24
4 304 221	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/05/2053	4 259 885	0,21
2 576 429	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/06/2053	2 549 487	0,13
1 134 386	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/07/2053	1 122 523	0,06
2 408 611	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/08/2053	2 383 425	0,12
475 000	Freddie Mac Pool	5,00 %	01/01/2054	470 033	0,02
2 385 045	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/11/2052	2 402 477	0,12

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
4 518 769	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/04/2053	4 539 583	0,22
4 592 111	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/05/2053	4 612 468	0,23
4 836 718	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/06/2053	4 858 160	0,24
2 180 643	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/07/2053	2 189 970	0,11
3 539 700	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/08/2053	3 564 881	0,18
2 542 701	Freddie Mac Pool	5,50 %	01/09/2053	2 553 576	0,13
1 453 352	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/01/2053	1 476 687	0,07
3 655 288	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/05/2053	3 716 828	0,18
3 547 631	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/06/2053	3 608 720	0,18
1 081 757	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/07/2053	1 098 630	0,05
3 835 209	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/08/2053	3 903 176	0,19
1 835 611	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/09/2053	1 864 243	0,09
3 456 513	Freddie Mac Pool	6,00 %	01/10/2053	3 510 428	0,17
1 748 986	Freddie Mac Pool	6,50 %	01/07/2053	1 792 899	0,09
317 637	Freddie Mac Pool (QC6452)	2,50 %	01/09/2051	270 491	0,01
1 222 441	Freddie Mac Pool (QE2363)	3,50 %	01/05/2052	1 121 287	0,06
2 138 785	Freddie Mac Pool (QE2482)	3,50 %	01/05/2052	1 962 570	0,10
2 794 127	Freddie Mac Pool (QE7028)	4,50 %	01/08/2052	2 710 437	0,13
787 607	Freddie Mac Pool (QE8253)	4,50 %	01/08/2052	764 017	0,04
3 577 777	Freddie Mac Pool (QF6256)	5,00 %	01/01/2053	3 544 602	0,18
595 009	Freddie Mac Pool (QF7085)	5,50 %	01/02/2053	598 274	0,03
835 660	Freddie Mac Pool (RA5546)	3,00 %	01/07/2051	740 801	0,04
2 238 264	Freddie Mac Pool (RA7642)	4,50 %	01/08/2052	2 171 224	0,11
1 027 085	Freddie Mac Pool (RA7784)	4,50 %	01/08/2052	996 322	0,05
2 419 325	Freddie Mac Pool (RA7921)	4,00 %	01/09/2052	2 289 084	0,11
2 026 099	Freddie Mac Pool (RA8247)	5,00 %	01/11/2052	2 007 586	0,10
4 038 183	Freddie Mac Pool (SD1011)	2,50 %	01/04/2052	3 438 616	0,17
1 534 196	Freddie Mac Pool (SD1060)	4,00 %	01/07/2052	1 452 554	0,07
3 749 209	Freddie Mac Pool (SD1724)	4,00 %	01/09/2052	3 553 258	0,18
1 172 655	Freddie Mac Pool (SD1913)	5,00 %	01/11/2052	1 163 546	0,06
292 300	Freddie Mac Pool (SD2190)	4,50 %	01/10/2052	283 545	0,01
1 013 352	Freddie Mac Pool (SD2334)	5,00 %	01/02/2053	1 003 264	0,05
1 005 020	Freddie Mac Pool (SD2611)	4,00 %	01/11/2052	951 029	0,05
2 149 713	Freddie Mac Pool (SD2642)	5,50 %	01/04/2053	2 162 216	0,11
648 118	Freddie Mac Pool (SD2862)	6,00 %	01/05/2053	658 697	0,03
1 931 789	Freddie Mac Pool (SD3010)	5,50 %	01/06/2053	1 945 485	0,10
801 715	Freddie Mac Pool (SD3136)	5,50 %	01/06/2053	807 284	0,04
1 277 559	Freddie Mac Pool (SD3209)	2,50 %	01/04/2052	1 088 282	0,05
2 018 689	Freddie Mac Pool (SD3218)	5,00 %	01/05/2053	1 997 895	0,10
710 917	Freddie Mac Pool (SD3371)	5,50 %	01/05/2053	715 889	0,04

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Titres adossés à des créances hypothécaires 45,47 % (31 décembre 2022 : 26,22 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 621 786	Freddie Mac Pool (SD3392)	5,50 %	01/07/2053	1 631 528	0,08
2 298 030	Freddie Mac Pool (SD8205)	2,50 %	01/04/2052	1 956 651	0,10
1 127 705	Freddie Mac Pool (SD8206)	3,00 %	01/04/2052	998 250	0,05
2 342 945	Freddie Mac Pool (SD8213)	3,00 %	01/05/2052	2 072 898	0,10
4 958 967	Freddie Mac Pool (SD8221)	3,50 %	01/06/2052	4 550 333	0,23
1 119 103	Freddie Mac Pool (SD8231)	4,50 %	01/07/2052	1 085 584	0,05
4 917 023	Freddie Mac Pool (SD8237)	4,00 %	01/08/2052	4 652 713	0,23
7 043 119	Freddie Mac Pool (SD8238)	4,50 %	01/08/2052	6 832 164	0,34
4 929 259	Freddie Mac Pool (SD8257)	4,50 %	01/10/2052	4 781 618	0,24
2 535 980	Freddie Mac Pool (SD8300)	5,50 %	01/02/2053	2 549 838	0,13
3 771 105	Freddie Mac Pool (SD8350)	6,00 %	01/08/2053	3 829 927	0,19
21 640 000	Ginnie Mae	5,00 %	01/01/2054	21 491 252	1,06
8 775 000	Ginnie Mae	5,50 %	01/01/2054	8 839 463	0,44
29 315 000	Ginnie Mae	6,00 %	01/01/2054	29 810 836	1,48
1 441 669	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/11/2052	1 432 068	0,07
1 107 167	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/02/2053	1 100 601	0,05
1 453 815	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/03/2053	1 444 819	0,07
1 015 786	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/04/2053	1 009 342	0,05
1 943 343	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/05/2053	1 929 517	0,10
2 226 034	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/07/2053	2 210 196	0,11
1 140 499	Ginnie Mae II Pool	5,00 %	20/08/2053	1 132 384	0,06
2 117 934	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20/06/2053	2 134 019	0,11
4 397 881	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20/07/2053	4 431 282	0,22
1 288 392	Ginnie Mae II Pool	5,50 %	20/08/2053	1 298 176	0,06
1 191 866	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/12/2052	1 212 638	0,06
740 956	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/03/2053	753 869	0,04
3 876 536	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/06/2053	3 943 489	0,20
6 043 796	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/07/2053	6 148 180	0,30
4 968 670	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/08/2053	5 054 485	0,25
3 180 755	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/10/2053	3 235 690	0,16
2 380 000	Ginnie Mae II Pool	6,00 %	20/12/2053	2 421 106	0,12
Total des titres adossés à des créances hypothécaires**				918 338 562	45,47
Obligations municipales 0,64 % (31 décembre 2022 : 1,57 %)					
Dollar américain					
565 000	Bay Area Toll Authority	7,04 %	01/04/2050	716 990	0,04
845 000	California State University	2,98 %	01/11/2051	603 078	0,03
875 000	Central Texas Turnpike System	3,03 %	15/08/2041	658 651	0,03
265 000	City of Atlantic City NJ	4,29 %	01/09/2026	260 431	0,01
845 000	Commonwealth Financing Authority	3,53 %	01/06/2042	708 283	0,04

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations municipales 0,64 % (31 décembre 2022 : 1,57 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
845 000	County of Clark NV	3,23 %	01/07/2044	648 130	0,03
705 000	Dallas Area Rapid Transit	2,82 %	01/12/2042	540 310	0,03
795 000	Foothill-Eastern Transportation Corridor Agency	3,92 %	15/01/2053	638 381	0,03
845 000	Grand Parkway Transportation Corp	3,24 %	01/10/2052	636 803	0,03
845 000	Highland Local School District/Medina County	3,19 %	01/12/2049	640 675	0,03
845 000	JobsOhio Beverage System	2,83 %	01/01/2038	690 169	0,03
460 000	Los Angeles Community College District	6,75 %	01/08/2049	575 015	0,03
400 000	Massachusetts Educational Financing Authority	4,08 %	01/07/2027	392 191	0,02
725 000	Michigan Finance Authority	3,38 %	01/12/2040	594 451	0,03
200 000	New Jersey Housing & Mortgage Finance Agency	3,80 %	01/10/2032	192 642	0,01
1 125 000	New York State Dormitory Authority	2,69 %	01/07/2040	854 703	0,04
840 000	Ohio Turnpike & Infrastructure Commission	3,22 %	15/02/2048	633 790	0,03
845 000	Ohio University	2,91 %	01/12/2043	632 266	0,03
705 000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue	3,01 %	15/05/2050	500 692	0,03
565 000	State of California	7,63 %	01/03/2040	710 466	0,04
530 000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation Corp	3,92 %	31/12/2049	430 866	0,02
845 000	Utah Transit Authority	2,77 %	15/12/2038	659 840	0,03
Total des obligations municipales[†]				12 918 823	0,64
Prêts à terme 0,02 % (31 décembre 2022 : 0,04 %)					
Dollar américain					
95 846	GTT Communications Inc	12,46 %	30/12/2027	83 446	0,00
78 190	GTT Communications Inc	14,45 %	30/06/2028	50 563	0,00
361 611	Nautilus Power LLC	10,86 %	16/11/2026	295 810	0,02
Total des prêts à terme[†]				429 819	0,02
Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 3,01 % (31 décembre 2022 : 4,40 %)					
Livre sterling					
163 871	NB Global Monthly Income Fund Ltd			145 814	0,01
Total – Livre sterling				145 814	0,01
Dollar américain					
1 208 113	Neuberger Berman China Bond Fund			11 936 155	0,59
760 691	Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund			9 158 724	0,45
486 855	Neuberger Berman European High Yield Fund			6 382 668	0,32
459 982	Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund			5 570 377	0,28
654 438	Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund			8 952 716	0,44

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fonds d'investissement 3,01 % (31 décembre 2022 : 4,40 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
2 000 000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	18 620 000	0,92
Total – Dollar américain		60 620 640	3,00
Total des fonds d'investissement^u		60 766 454	3,01
Total des investissements		2 136 969 841	105,81

Contrats de change à terme 1,01 % (31 décembre 2022 : 2,24 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
12 125 286 BRL	2 373 472 USD	25/01/2024	Citibank NA	1	119 205	0,01
154 099 BRL	31 069 USD	03/04/2024	Citibank NA	1	388	0,00
15 919 680 BRL	3 220 000 USD	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	55 192	0,00
2 283 491 BRL	466 918 USD	25/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 515	0,00
2 779 597 BRL	559 545 USD	03/04/2024	Morgan Stanley	1	7 862	0,00
1 283 559 BRL	254 847 USD	25/01/2024	Standard Chartered Bank	1	9 023	0,00
353 680 999 CLP	399 481 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	3 897	0,00
1 062 314 206 COP	260 620 USD	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	9 363	0,00
862 968 EUR	943 198 USD	04/01/2024	Barclays Bank Plc	2	10 117	0,00
1 060 596 EUR	26 006 283 CZK	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	14 041	0,00
309 741 EUR	339 704 USD	04/01/2024	Citibank NA	2	2 465	0,00
35 269 EUR	30 421 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	200	0,00
736 449 EUR	789 705 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	24 320	0,00
21 300 000 EUR	23 143 313 USD	09/01/2024	Goldman Sachs International	4	391 143	0,02
651 895 EUR	714 591 USD	04/01/2024	Goldman Sachs International	3	5 553	0,00
2 665 307 EUR	2 838 755 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	3	107 309	0,01
45 769 GBP	56 645 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	4	1 706	0,00
1 134 373 800 HUF	3 220 000 USD	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	55 647	0,01
9 761 207 920 IDR	628 417 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	4 559	0,00
30 205 046 INR	361 884 USD	08/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	512	0,00
660 557 300 JPY	4 625 000 USD	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	64 902	0,01
45 868 JPY	313 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	13	0,00
1 183 194 027 KRW	901 409 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	15 241	0,00
6 776 355 MXN	384 733 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	10 393	0,00
2 962 327 MYR	643 830 USD	23/01/2024	Barclays Bank Plc	1	2 933	0,00
1 259 700 MYR	271 772 USD	23/01/2024	Goldman Sachs International	2	3 258	0,00
1 652 712 MYR	350 115 USD	23/01/2024	Morgan Stanley	1	10 721	0,00
2 754 387 PEN	720 346 USD	18/01/2024	Barclays Bank Plc	1	23 198	0,00
794 064 PEN	206 637 USD	18/01/2024	Citibank NA	1	7 720	0,00
20 185 857 PHP	360 294 USD	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	4 108	0,00
365 125 RON	73 207 EUR	19/01/2024	Goldman Sachs International	1	137	0,00
118 391 RON	23 736 EUR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	45	0,00

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,01 % (31 décembre 2022 : 2,24 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
480 620 SGD	353 101 USD	22/01/2024	Standard Chartered Bank	1	11 594	0,00
32 027 665 THB	912 845 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	31 804	0,00
19 808 520 TWD	621 138 USD	12/01/2024	Citibank NA	1	28 813	0,00
11 748 371 TWD	369 190 USD	12/01/2024	Goldman Sachs International	1	16 294	0,00
11 632 691 TWD	371 201 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	10 487	0,00
225 318 USD	290 460 716 KRW	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	290	0,00
224 111 USD	201 533 EUR	05/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 176	0,00
293 470 USD	5 385 013 ZAR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 000	0,00
5 087 026 UYU	126 417 USD	09/02/2024	Citibank NA	1	3 536	0,00
5 392 285 UYU	134 639 USD	27/03/2024	Citibank NA	1	2 360	0,00
492 131 UYU	12 151 USD	09/02/2024	Goldman Sachs International	1	421	0,00
13 933 693 UYU	342 309 USD	09/02/2024	HSBC Bank Plc	1	13 642	0,00
7 628 085 UYU	190 645 USD	27/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 158	0,00
5 378 133 ZAR	282 547 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	9 549	0,00
12 364 126 ZAR	651 129 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	20 389	0,00
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
4 034 977 AUD	2 657 774 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	96 926	0,01
1 111 839 AUD	710 879 USD	18/01/2024	UBS AG	1	48 180	0,00
214 300 190 AUD	138 762 406 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	70	7 541 455	0,37
298 USD	434 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	2	0,00
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
2 635 142 CNY	364 477 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	5 999	0,00
93 204 668 CNY	12 878 348 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	55	225 338	0,01
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 332 999 EUR	1 436 088 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	37 325	0,00
20 511 292 EUR	21 875 122 USD	18/01/2024	UBS AG	5	796 779	0,04
31 764 177 EUR	34 120 129 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	54	990 013	0,05
4 USD	3 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
219 711 GBP	268 276 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	11 836	0,00
20 308 997 GBP	24 937 709 USD	18/01/2024	UBS AG	6	954 471	0,05
12 897 007 GBP	16 129 765 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	52	312 780	0,02
3 748 USD	2 936 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	4	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
17 863 711 HKD	2 286 721 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	1 779	0,00
15 404 629 HKD	1 971 819 USD	18/01/2024	UBS AG	2	1 651	0,00
872 425 056 HKD	111 744 184 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	35	21 259	0,00
367 011 USD	2 863 324 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	10	194	0,00
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
791 961 358 JPY	5 442 503 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	188 590	0,01
1 050 510 534 JPY	7 127 779 USD	18/01/2024	UBS AG	6	341 678	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,01 % (31 décembre 2022 : 2,24 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en JPY (suite)</i>						
20 772 724 677 JPY	141 791 589 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	5 908 956	0,29
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
54 316 641 SGD	39 981 436 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	1 225 725	0,06
581 470 SGD	436 917 USD	18/01/2024	UBS AG	1	4 214	0,00
33 759 477 SGD	25 197 532 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	75	413 998	0,02
161 USD	212 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					20 251 351	1,01

Contrats à terme standardisés 0,18 % (31 décembre 2022 : 0,22 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(380)	3-Month Euro EURIBOR Future March 2025	13 118	0,00
12	Euro-BTP Future March 2024	56 204	0,00
2	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	23 949	0,00
30	United Kingdom Long Gilt Future March 2024	247 056	0,01
734	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	2 169 467	0,11
759	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	1 127 581	0,06
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[*]		3 637 375	0,18

Swaptions achetées 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Description	Contrepartie	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente sur swaptions					
20 000 000 EUR	20/03/2024	EUR Swaption, upon potential exercise of the option, the Portfolio will enter into swap with the notional value of EUR 20,000,000, in which it will pay a rate of 5.00%, and will receive iTraxx XO.40.V1, strike rate 6.00%	JPMorgan Chase Bank	15 122	0,00
Total de la juste valeur sur swaptions achetées[∞] (Prime : 52 385 USD)				15 122	0,00

Contrats de swap de défaut de crédit 0,04 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
USD 15 523 200	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Selling default protection on CDX.NA.HY.41.V2	905 422	0,04
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit[∞]				905 422	0,04

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,04 % (31 décembre 2022 : 0,03 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
CAD 13 647 000	17/02/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	2,67 %	3M CDOR	338 271	0,02

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,04 % (31 décembre 2022 : 0,03 %) (suite)

	Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie)ment [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
SEK	86 363 000	21/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)ment	3,15 %	3M STIBOR	293 259	0,01
AUD	3 461 661	07/12/2053	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)ment	4,47 %	6M BBSW	141 936	0,01
SEK	28 899 000	11/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie)ment	2,65 %	3M STIBOR	35 148	0,00
BRL	2 262 674	02/01/2031	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paie)ment	11,21 %	1D BROIS	26 313	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*							834 927	0,04

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie)ment – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de rendement total 0,02 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel		Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
USD	38 600 000	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid High Yield Index ²	376 211	0,02
USD	35 080 000	20/03/2024	5,38 ¹	iBoxx USD Liquid Investment Grade Index ²	85 374	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total ^{1*}					461 585	0,02

¹ Le taux de financement sécurisé au jour le jour en USD est la référence de ce contrat de swap de rendement total.² La contrepartie des contrats de swap de rendement total est Goldman Sachs International.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 163 075 623	107,10

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,27 %) (31 décembre 2022 : (0,54 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 784 495 000 CLP	3 220 000 USD	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	(31 877)	(0,00)
304 877 EUR	264 600 GBP	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(350)	(0,00)
9 031 706 EUR	10 000 000 USD	31/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(11 152)	(0,00)
226 898 908 HUF	592 121 EUR	06/02/2024	Goldman Sachs International	1	(2 452)	(0,00)
4 759 799 PLN	1 092 711 EUR	20/03/2024	HSBC Bank Plc	2	(1 680)	(0,00)
185 320 USD	171 847 EUR	04/01/2024	Barclays Bank Plc	1	(4 518)	(0,00)
877 586 USD	802 035 EUR	05/02/2024	Barclays Bank Plc	1	(9 623)	(0,00)
994 341 USD	31 448 970 TWD	12/01/2024	Citibank NA	2	(37 553)	(0,00)
352 631 USD	480 594 SGD	22/01/2024	Citibank NA	1	(12 044)	(0,00)
73 766 USD	373 519 BRL	25/01/2024	Citibank NA	1	(3 021)	(0,00)
228 558 USD	7 900 169 THB	20/03/2024	Citibank NA	1	(4 455)	(0,00)
65 850 USD	60 697 EUR	04/01/2024	Citibank NA	1	(1 201)	(0,00)
173 506 USD	866 035 BRL	03/04/2024	Citibank NA	1	(3 281)	(0,00)

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,27 %) (31 décembre 2022 : (0,54 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
544 912 USD	2 209 720 488 COP	01/02/2024	Goldman Sachs International	1	(21 812)	(0,00)
5 697 250 USD	5 244 119 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(99 272)	(0,01)
5 320 388 USD	4 235 178 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(79 090)	(0,01)
656 541 USD	4 670 139 CNY	20/03/2024	Goldman Sachs International	1	(2 851)	(0,00)
335 959 USD	1 284 990 PEN	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(10 922)	(0,00)
348 558 USD	1 652 930 MYR	23/01/2024	Goldman Sachs International	1	(12 326)	(0,00)
377 922 USD	11 712 557 TWD	12/01/2024	Goldman Sachs International	1	(6 387)	(0,00)
1 414 813 USD	1 298 056 EUR	04/01/2024	Goldman Sachs International	4	(19 141)	(0,00)
32 000 000 USD	29 743 370 EUR	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	(863 569)	(0,04)
54 079 USD	50 291 EUR	04/01/2024	HSBC Bank Plc	1	(1 477)	(0,00)
196 502 USD	995 791 BRL	25/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(8 209)	(0,00)
266 855 USD	243 713 EUR	04/01/2024	Morgan Stanley	1	(2 373)	(0,00)
574 317 USD	2 150 531 PEN	18/01/2024	Morgan Stanley	1	(6 216)	(0,00)
7 349 774 USD	5 987 600 GBP	18/01/2024	Royal Bank of Canada	3	(283 887)	(0,02)
7 292 459 USD	134 909 994 MXN	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(653 407)	(0,03)
48 584 642 USD	45 465 190 EUR	18/01/2024	Royal Bank of Canada	4	(1 669 740)	(0,08)
4 900 USD	52 924 NOK	18/01/2024	UBS AG	1	(313)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
222 785 AUD	152 931 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(834)	(0,00)
1 391 960 USD	2 191 234 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(104 006)	(0,01)
1 607 982 USD	2 515 763 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	24	(109 544)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CNY</i>						
32 140 088 CNY	4 519 360 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	7	(770)	(0,00)
81 336 USD	591 954 CNY	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(1 886)	(0,00)
635 472 USD	4 587 361 CNY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	(9 467)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
49 109 EUR	54 570 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(288)	(0,00)
649 690 USD	611 772 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(26 525)	(0,00)
4 822 625 USD	4 500 144 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	55	(151 555)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
273 254 GBP	349 523 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(1 149)	(0,00)
2 785 686 GBP	3 551 700 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(195)	(0,00)
325 910 USD	267 104 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(14 624)	(0,00)
134 772 USD	110 678 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(6 333)	(0,00)
3 018 266 USD	2 425 311 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	(73 791)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
18 544 116 HKD	2 376 874 USD	18/01/2024	UBS AG	3	(1 207)	(0,00)
73 597 039 HKD	9 437 911 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	22	(9 471)	(0,00)
416 655 USD	3 255 015 HKD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(342)	(0,00)
983 692 USD	7 683 862 HKD	18/01/2024	UBS AG	2	(680)	(0,00)

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,27 %) (31 décembre 2022 : (0,54 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en HKD (suite)</i>						
4 299 957 USD	33 592 199 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	32	(3 502)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
694 284 USD	103 324 572 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(40 386)	(0,00)
1 476 370 USD	218 422 043 JPY	18/01/2024	UBS AG	2	(76 678)	(0,00)
28 568 433 USD	4 148 924 645 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	14	(931 713)	(0,05)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
600 524 SGD	455 770 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(184)	(0,00)
213 559 USD	291 622 SGD	18/01/2024	UBS AG	1	(7 679)	(0,00)
2 499 059 USD	3 395 079 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	41	(76 607)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(5 513 615)	(0,27)

Contrats à terme standardisés (0,92 %) (31 décembre 2022 : (0,11 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(52)	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2024	(48 070)	(0,00)
(42)	3 Month SOFR Future March 2025	(5 775)	(0,00)
(70)	Euro-BOBL Future March 2024	(117 105)	(0,01)
(58)	Euro-Bund Future March 2024	(247 950)	(0,01)
(3)	Euro-OAT Future March 2024	(15 045)	(0,00)
(128)	Euro-Schatz Future March 2024	(91 907)	(0,01)
88	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2024	(2 750)	(0,00)
(731)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	(415 296)	(0,02)
(503)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	(5 057 508)	(0,25)
(974)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	(12 575 062)	(0,62)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(18 576 468)	(0,92)

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,06 %) (31 décembre 2022 : (0,07 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paiement) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
NOK 19 762 621	08/12/2053	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,75 %	6M NIBOR	(26 198)	(0,00)
SEK 6 206 000	11/12/2053	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,33 %	3M STIBOR	(27 686)	(0,00)
BRL 3 860 376	04/01/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paiement)	6,17 %	1D BROIS	(182 191)	(0,01)
BRL 6 266 079	02/01/2025	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paiement)	6,17 %	1D BROIS	(231 487)	(0,01)
SEK 19 244 000	20/11/2053	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,80 %	3M STIBOR	(279 848)	(0,02)
CAD 13 647 000	17/02/2027	Chicago Mercantile Exchange ¹	(Paiement)	2,67 %	3M CDOR	(338 271)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt^{oo}						(1 085 681)	(0,06)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paiement) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Strategic Income – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 175 764)	(1,25)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 137 899 859	105,85
Autres passifs nets	(118 296 278)	(5,85)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 019 603 581	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	370 662 889	15,63
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	1 690 318 366	71,26
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	15 222 132	0,64
μ Fonds d'investissement	60 766 454	2,56
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(14 939 093)	(0,63)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	15 869 111	0,67
Total des investissements	2 137 899 859	90,13

Sustainable Asia High Yield – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,29 % (31 décembre 2022 : 86,13 %)					
Dollar américain					
240 000	Adani Green Energy Ltd*	4,38 %	08/09/2024	231 889	0,81
600 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	593 638	2,08
500 000	Agile Group Holdings Ltd**	6,05 %	13/10/2025	62 500	0,22
400 000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	29/12/2049	365 433	1,28
400 000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25/09/2034	355 844	1,25
300 000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	29/12/2049	287 496	1,01
400 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30/03/2026	382 379	1,34
400 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	29/12/2049	355 413	1,24
250 000	Bank of East Asia Ltd*	5,83 %	29/12/2049	218 750	0,77
450 000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	29/12/2049	389 070	1,36
200 000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27/01/2028	171 931	0,60
200 000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25 %	08/06/2024	198 770	0,70
700 000	China SCE Group Holdings Ltd**	7,00 %	02/05/2025	44 100	0,15
623 875	Continuum Energy Levanter Pte Ltd**	4,50 %	09/02/2027	587 140	2,06
500 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	469 196	1,64
200 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	171 295	0,60
200 000	Fortune Star BVI Ltd**	5,00 %	18/05/2026	146 710	0,51
200 000	Fortune Star BVI Ltd*	5,95 %	19/10/2025	166 737	0,58
500 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	325 514	1,14
200 000	FWD Group Holdings Ltd**	6,38 %	29/12/2049	177 000	0,62
200 000	FWD Group Holdings Ltd**	8,05 %	29/12/2049	182 848	0,64
200 000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19/04/2031	170 820	0,60
729 000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	29/12/2049	690 203	2,42
300 000	GLP Pte Ltd*	4,50 %	29/12/2049	96 181	0,34
370 000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	345 367	1,21
1 260 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	1 139 040	3,99
300 000	Greenko Solar Mauritius Ltd*	5,95 %	29/07/2026	290 850	1,02
200 000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04/02/2032	184 496	0,65
400 000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	29/12/2049	365 019	1,28
200 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,25 %	07/11/2027	182 804	0,64
400 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd*	4,75 %	27/04/2027	372 380	1,30
700 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd*	4,50 %	29/05/2029	620 795	2,17
400 000	Huarong Finance II Co Ltd*	4,63 %	03/06/2026	380 520	1,33
200 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,00 %	19/11/2025	193 330	0,68
200 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	198 250	0,69
200 000	Hyundai Capital America**	5,68 %	26/06/2028	203 999	0,71
563 500	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18/05/2031	491 589	1,72
400 000	JSW Steel Ltd*	5,05 %	05/04/2032	345 416	1,21
600 000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02/10/2031	552 216	1,93

Sustainable Asia High Yield – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,29 % (31 décembre 2022 : 86,13 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	Kasikornbank PCL**	5,28 %	29/12/2049	191 728	0,67
200 000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02/11/2030	176 744	0,62
273 000	Lenovo Group Ltd*	5,83 %	27/01/2028	278 621	0,98
200 000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25/09/2028	206 295	0,72
400 000	Longfor Group Holdings Ltd**	3,95 %	16/09/2029	184 403	0,65
500 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	476 406	1,67
300 000	Medco Oak Tree Pte Ltd**	7,38 %	14/05/2026	298 248	1,04
300 000	Meituan*	3,05 %	28/10/2030	253 434	0,89
900 000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,38 %	04/12/2029	796 381	2,79
700 000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21/07/2028	648 917	2,27
200 000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01/02/2027	190 420	0,67
360 000	MGM China Holdings Ltd*	5,88 %	15/05/2026	352 178	1,23
600 000	Network i2i Ltd*	5,65 %	29/12/2049	594 258	2,08
200 000	New Metro Global Ltd*	4,80 %	15/12/2024	79 500	0,28
200 000	NWD Finance BVI Ltd*	4,13 %	29/12/2049	109 000	0,38
350 000	PCPD Capital Ltd*	5,13 %	18/06/2026	277 060	0,97
400 000	Periama Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	394 712	1,38
200 000	Philippine National Bank**	3,28 %	27/09/2024	195 650	0,68
95 000	ReNew Pvt Ltd**	5,88 %	05/03/2027	90 944	0,32
600 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	533 764	1,87
581 000	RKPF Overseas 2020 A Ltd**	5,20 %	12/01/2026	151 490	0,53
600 000	Sands China Ltd**	5,65 %	08/08/2028	595 364	2,08
330 000	Shriram Finance Ltd*	4,40 %	13/03/2024	327 994	1,15
250 000	Shui On Development Holding Ltd**	5,50 %	03/03/2025	143 812	0,50
500 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd**	4,75 %	05/08/2029	33 750	0,12
200 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	211 311	0,74
1 150 000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	29/12/2049	937 847	3,28
200 000	Standard Chartered Plc**	4,75 %	29/12/2049	163 217	0,57
200 000	Standard Chartered Plc**	6,00 %	29/12/2049	196 716	0,69
200 000	Standard Chartered Plc*	7,75 %	29/12/2049	204 742	0,72
486 480	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd**	6,75 %	24/04/2033	486 721	1,70
600 000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15/01/2028	557 295	1,95
400 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	297 816	1,04
300 000	Wynn Macau Ltd*	5,50 %	01/10/2027	283 655	0,99
600 000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26/08/2028	556 245	1,95
310 000	Yanlord Land HK Co Ltd**	5,13 %	20/05/2026	180 551	0,63
Total des obligations d'entreprise				24 364 117	85,29

Sustainable Asia High Yield – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 8,77 % (31 décembre 2022 : 2,63 %)					
Dollar américain					
229 000	Industrial Bank of Korea	5,38 %	04/10/2028	236 592	0,83
300 000	Korea Land & Housing Corp	5,75 %	06/10/2025	303 552	1,06
333 000	Philippine Government International Bond	5,00 %	17/07/2033	342 643	1,20
600 000	Sri Lanka Government International Bond	5,75 %	18/04/2023	308 625	1,08
200 000	Sri Lanka Government International Bond	5,88 %	25/07/2024	105 900	0,37
600 000	Sri Lanka Government International Bond	6,13 %	03/06/2025	309 737	1,09
1 150 000	Sri Lanka Government International Bond	6,85 %	03/11/2025	595 122	2,08
600 000	Sri Lanka Government International Bond	7,55 %	28/03/2030	302 923	1,06
Total des obligations d'État*				2 505 094	8,77
Total des investissements				26 869 211	94,06

Contrats de change à terme 0,06 % (31 décembre 2022 : 0,88 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
4 181 EUR	4 531 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	90	0,00
5 589 EUR	6 008 USD	18/01/2024	UBS AG	2	171	0,00
377 678 EUR	402 555 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	6	14 906	0,05
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
447 GBP	555 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	15	0,00
312 GBP	383 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	15	0,00
18 180 GBP	22 335 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	843	0,00
18 545 GBP	22 774 USD	18/01/2024	UBS AG	3	869	0,01
641 GBP	801 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	17	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					16 926	0,06

Contrats à terme standardisés 0,09 % (31 décembre 2022 : 0,04 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	23 897	0,09
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés*		23 897	0,09

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26 910 034	94,21

Sustainable Asia High Yield – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,09 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
2 802 USD	2 635 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(111)	(0,00)
22 754 USD	20 921 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(370)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
318 USD	261 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(15)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(496)	(0,00)

Contrats à terme standardisés (0,21 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(16)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(58 271)	(0,21)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[±]		(58 271)	(0,21)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(58 767)	(0,21)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26 851 267	94,00
Autres éléments de l'actif net	1 713 684	6,00
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	28 564 951	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	18 881 608	65,80
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	7 987 603	27,84
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(34 374)	(0,12)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	16 430	0,06
Total des investissements	26 851 267	93,58

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %)					
Dollar américain					
268 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14/09/2027	263 727	0,27
450 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,38 %	18/07/2028	457 133	0,47
330 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	5,50 %	12/01/2029	336 825	0,34
205 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC**	8,00 %	29/12/2049	218 170	0,22
300 000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC*	4,60 %	02/11/2047	276 098	0,28
200 000	Access Bank Plc*	6,13 %	21/09/2026	180 530	0,18
245 405	Acu Petroleo Luxembourg Sarl**	7,50 %	13/01/2032	233 050	0,24
500 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujiya Solar Energ*	6,25 %	10/12/2024	494 698	0,51
640 000	Adib Sukuk Co II Ltd*	5,70 %	15/11/2028	658 381	0,67
217 000	Africa Finance Corp*	2,88 %	28/04/2028	190 417	0,19
303 000	AIA Group Ltd*	2,70 %	29/12/2049	276 444	0,28
300 000	AIA Group Ltd**	3,60 %	09/04/2029	283 957	0,29
200 000	AIA Group Ltd**	4,95 %	04/04/2033	201 530	0,21
352 000	Akbank TAS**	6,80 %	06/02/2026	354 145	0,36
320 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd*	4,88 %	24/05/2033	312 389	0,32
362 723	Alfa Desarrollo SpA**	4,55 %	27/09/2051	283 533	0,29
450 000	Alfa SAB de CV**	6,88 %	25/03/2044	448 999	0,46
264 000	Almarai Co JSC*	5,23 %	25/07/2033	267 699	0,27
206 000	Alsea SAB de CV**	7,75 %	14/12/2026	210 489	0,22
200 000	Altice Financing SA*	5,00 %	15/01/2028	181 338	0,19
200 000	Altice Financing SA**	5,75 %	15/08/2029	177 923	0,18
300 000	America Movil SAB de CV*	3,63 %	22/04/2029	283 499	0,29
300 000	America Movil SAB de CV*	4,70 %	21/07/2032	295 097	0,30
450 000	Anglo American Capital Plc*	3,88 %	16/03/2029	422 945	0,43
200 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,38 %	01/11/2028	180 174	0,18
260 000	AngloGold Ashanti Holdings Plc*	3,75 %	01/10/2030	226 244	0,23
388 000	Antofagasta Plc*	5,63 %	13/05/2032	390 487	0,40
200 000	Axiata Spv5 Labuan Ltd*	3,06 %	19/08/2050	138 330	0,14
300 000	Axis Bank Ltd*	4,10 %	29/12/2049	274 075	0,28
175 000	Azul Secured Finance LLP**	10,88 %	28/05/2030	144 827	0,15
400 000	Banco Davivienda SA**	6,65 %	29/12/2049	286 500	0,29
400 000	Banco de Bogota SA*	6,25 %	12/05/2026	395 254	0,40
300 000	Banco de Chile**	2,99 %	09/12/2031	258 478	0,26
200 000	Banco de Credito del Peru SA**	3,13 %	01/07/2030	190 413	0,19
500 000	Banco de Credito e Inversiones SA**	2,88 %	14/10/2031	424 340	0,43
351 000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18/04/2030	365 491	0,37
300 000	Banco Internacional del Peru SAA Interbank**	3,25 %	04/10/2026	283 297	0,29
200 000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,50 %	29/12/2049	188 942	0,19
250 000	Banco Mercantil del Norte SA*	7,63 %	29/12/2049	240 533	0,25
241 000	Banco Santander Chile**	3,18 %	26/10/2031	208 953	0,21

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
395 000	Bancolombia SA*	4,63 %	18/12/2029	366 455	0,38
848 000	Bangkok Bank PCL**	3,73 %	25/09/2034	754 389	0,77
225 000	Bangkok Bank PCL**	5,00 %	29/12/2049	215 622	0,22
250 000	Bank Hapoalim BM*	3,26 %	21/01/2032	217 323	0,22
285 000	Bank Leumi Le-Israel BM**	3,28 %	29/01/2031	258 338	0,26
333 000	Bank Muscat SAOG*	4,75 %	17/03/2026	326 742	0,33
213 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT**	3,75 %	30/03/2026	203 794	0,21
200 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT*	4,30 %	29/12/2049	177 706	0,18
400 000	BBVA Bancomer SA**	5,13 %	18/01/2033	362 716	0,37
249 000	Bidvest Group UK Plc*	3,63 %	23/09/2026	231 570	0,24
700 000	BOC Aviation Ltd*	3,00 %	11/09/2029	630 038	0,64
405 000	BOC Aviation Ltd**	3,50 %	18/09/2027	385 460	0,39
240 000	BOC Aviation Ltd*	4,50 %	23/05/2028	235 620	0,24
200 000	BOC Aviation USA Corp**	4,88 %	03/05/2033	195 947	0,20
200 000	Borr IHC Ltd/Borr Finance LLC**	10,00 %	15/11/2028	209 000	0,21
200 000	Braskem Idesa SAPI**	6,99 %	20/02/2032	113 162	0,12
400 000	BRF SA**	4,88 %	24/01/2030	352 161	0,36
385 000	BSF Finance*	5,50 %	23/11/2027	391 256	0,40
400 000	Canacol Energy Ltd**	5,75 %	24/11/2028	292 095	0,30
200 000	CAS Capital No 1 Ltd*	4,00 %	29/12/2049	172 920	0,18
321 000	CBQ Finance Ltd*	2,00 %	12/05/2026	296 302	0,30
200 000	CDBL Funding 2*	2,00 %	04/03/2026	188 096	0,19
400 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	379 672	0,39
534 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	569 378	0,58
300 000	Cencosud SA*	4,38 %	17/07/2027	289 640	0,30
300 000	Central American Bottling Corp/CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL**	5,25 %	27/04/2029	282 042	0,29
200 000	Champion Path Holdings Ltd**	4,85 %	27/01/2028	172 315	0,18
200 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd*	4,75 %	08/02/2028	195 723	0,20
200 000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd*	2,88 %	28/09/2030	189 461	0,19
350 000	China Hongqiao Group Ltd*	6,25 %	08/06/2024	347 560	0,36
200 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd**	6,45 %	11/06/2034	207 303	0,21
200 000	China SCE Group Holdings Ltd**	7,00 %	02/05/2025	12 600	0,01
300 000	Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de RL de CV**	4,96 %	18/07/2029	286 559	0,29
200 000	CK Hutchison International 21 Ltd*	2,50 %	15/04/2031	171 577	0,18
400 000	CK Hutchison International 23 Ltd*	4,88 %	21/04/2033	401 617	0,41
320 000	CMB International Leasing Management Ltd*	1,88 %	12/08/2025	303 577	0,31
390 000	Commercial Bank of Dubai PSC*	5,32 %	14/06/2028	389 727	0,40
200 000	Commercial Bank PSQC*	4,50 %	29/12/2049	183 482	0,19

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	Compania Cervecerias Unidas SA**	3,35 %	19/01/2032	172 373	0,18
200 000	Compania de Minas Buenaventura SAA**	5,50 %	23/07/2026	191 108	0,20
267 375	Continuum Energy Levanter Pte Ltd**	4,50 %	09/02/2027	251 631	0,26
239 000	CSN Inova Ventures**	6,75 %	28/01/2028	233 697	0,24
400 000	CSN Resources SA**	4,63 %	10/06/2031	327 541	0,34
555 000	CT Trust**	5,13 %	03/02/2032	485 657	0,50
300 000	DBS Group Holdings Ltd**	1,82 %	10/03/2031	278 277	0,28
323 000	DIB Sukuk Ltd*	1,96 %	22/06/2026	300 554	0,31
322 000	DIB Sukuk Ltd*	4,80 %	16/08/2028	319 753	0,33
308 000	DIB Sukuk Ltd*	5,49 %	30/11/2027	314 202	0,32
250 000	DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd*	6,25 %	29/12/2049	249 405	0,26
273 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,13 %	30/06/2028	236 554	0,24
263 000	Ecopetrol SA**	4,63 %	02/11/2031	223 393	0,23
480 000	Ecopetrol SA**	5,88 %	28/05/2045	379 679	0,39
200 000	Ecopetrol SA**	6,88 %	29/04/2030	198 437	0,20
300 000	Ecopetrol SA**	7,38 %	18/09/2043	286 688	0,29
687 000	Ecopetrol SA*	8,88 %	13/01/2033	747 220	0,76
300 000	EIG Pearl Holdings Sarl*	3,55 %	31/08/2036	262 013	0,27
224 000	EIG Pearl Holdings Sarl*	4,39 %	30/11/2046	180 410	0,18
292 000	Emaar Sukuk Ltd*	3,88 %	17/09/2029	269 177	0,28
200 000	Emirates NBD Bank PJSC**	4,25 %	29/12/2049	180 500	0,18
329 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,63 %	21/10/2027	334 795	0,34
200 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	207 008	0,21
300 000	Emirates NBD Bank PJSC*	6,13 %	29/12/2049	298 701	0,31
205 000	Enel Chile SA*	4,88 %	12/06/2028	202 726	0,21
200 000	Energian Israel Finance Ltd**	4,88 %	30/03/2026	184 850	0,19
100 000	Energian Israel Finance Ltd**	5,88 %	30/03/2031	84 672	0,09
480 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd*	3,38 %	12/05/2026	450 428	0,46
500 000	ENN Energy Holdings Ltd**	2,63 %	17/09/2030	428 238	0,44
206 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	5,13 %	13/10/2027	207 792	0,21
233 000	First Abu Dhabi Bank PJSC*	6,32 %	04/04/2034	240 345	0,25
300 000	Formosa Group Cayman Ltd**	3,38 %	22/04/2025	292 986	0,30
400 000	Franshion Brilliant Ltd*	4,25 %	23/07/2029	260 587	0,27
350 000	FS Luxembourg Sarl**	10,00 %	15/12/2025	359 174	0,37
300 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,63 %	31/03/2036	248 126	0,25
279 936	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd*	2,94 %	30/09/2040	230 842	0,24
600 000	GC Treasury Center Co Ltd*	2,98 %	18/03/2031	507 777	0,52
380 000	GC Treasury Center Co Ltd*	4,40 %	30/03/2032	347 314	0,36

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
234 000	GCC SAB de CV**	3,61 %	20/04/2032	201 802	0,21
400 000	GENM Capital Labuan Ltd*	3,88 %	19/04/2031	341 639	0,35
360 000	Globe Telecom Inc*	4,20 %	29/12/2049	340 900	0,35
370 000	Greenko Dutch BV**	3,85 %	29/03/2026	345 368	0,36
630 000	Greenko Power II Ltd*	4,30 %	13/12/2028	569 520	0,59
200 000	Greensaif Pipelines Bidco Sarl*	6,51 %	23/02/2042	211 505	0,22
300 000	Grupo Aval Ltd*	4,38 %	04/02/2030	255 060	0,26
300 000	Grupo Televisa SAB*	6,63 %	15/01/2040	314 451	0,32
257 037	Guara Norte Sarl**	5,20 %	15/06/2034	234 444	0,24
300 000	Hanwha Life Insurance Co Ltd**	3,38 %	04/02/2032	276 745	0,28
245 000	HDFC Bank Ltd**	3,70 %	29/12/2049	223 574	0,23
203 000	HPHT Finance 21 Ltd**	2,00 %	19/03/2026	190 011	0,19
575 000	Huarong Finance II Co Ltd*	5,50 %	16/01/2025	569 969	0,58
200 000	Hunt Oil Co of Peru LLC Sucursal Del Peru**	8,55 %	18/09/2033	218 883	0,22
300 000	Hyundai Capital America**	3,50 %	02/11/2026	285 516	0,29
200 000	IHS Holding Ltd**	5,63 %	29/11/2026	174 597	0,18
291 000	IHS Netherlands Holdco BV**	8,00 %	18/09/2027	260 142	0,27
216 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT**	3,40 %	09/06/2031	187 157	0,19
300 000	InRetail Consumer**	3,25 %	22/03/2028	269 471	0,28
300 000	Inversiones CMPC SA**	3,00 %	06/04/2031	255 331	0,26
266 000	Inversiones CMPC SA**	6,13 %	23/06/2033	275 583	0,28
200 000	Investment Energy Resources Ltd*	6,25 %	26/04/2029	189 117	0,19
200 000	Itau Unibanco Holding SA*	3,88 %	15/04/2031	191 697	0,20
161 000	JSW Hydro Energy Ltd*	4,13 %	18/05/2031	140 454	0,14
240 000	JSW Steel Ltd*	5,05 %	05/04/2032	207 249	0,21
350 000	Kallpa Generacion SA*	4,13 %	16/08/2027	334 813	0,34
200 000	Kasikornbank PCL*	3,34 %	02/10/2031	184 222	0,19
245 000	Kasikornbank PCL*	5,46 %	07/03/2028	249 915	0,26
300 000	KazMunayGas National Co JSC*	3,50 %	14/04/2033	250 073	0,26
600 000	KazMunayGas National Co JSC*	4,75 %	19/04/2027	584 697	0,60
200 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,38 %	24/04/2030	198 766	0,20
550 000	KazMunayGas National Co JSC*	5,75 %	19/04/2047	483 490	0,49
207 000	Khazanah Capital Ltd*	4,88 %	01/06/2033	208 131	0,21
200 000	Klabn Austria GmbH*	7,00 %	03/04/2049	202 335	0,21
223 000	Kookmin Bank**	2,50 %	04/11/2030	185 854	0,19
700 000	Kosmos Energy Ltd*	7,13 %	04/04/2026	668 015	0,68
200 000	Kyobo Life Insurance Co Ltd*	5,90 %	15/06/2052	197 406	0,20
75 000	Latam Airlines Group SA**	13,38 %	15/10/2029	85 961	0,09

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Lenovo Group Ltd*	3,42 %	02/11/2030	353 489	0,36
309 038	Leviathan Bond Ltd*	6,75 %	30/06/2030	282 942	0,29
229 000	LG Chem Ltd*	2,38 %	07/07/2031	189 531	0,19
200 000	LG Energy Solution Ltd**	5,75 %	25/09/2028	206 295	0,21
258 000	MAF Global Securities Ltd*	7,88 %	29/12/2049	263 919	0,27
200 000	MAF Sukuk Ltd*	4,64 %	14/05/2029	196 522	0,20
400 000	MARB BondCo Plc*	3,95 %	29/01/2031	325 263	0,33
369 108	MC Brazil Downstream Trading Sarl**	7,25 %	30/06/2031	289 728	0,30
600 000	Medco Bell Pte Ltd**	6,38 %	30/01/2027	571 687	0,58
200 000	MEGlobal BV**	2,63 %	28/04/2028	180 414	0,18
322 000	MEGlobal Canada ULC*	5,88 %	18/05/2030	331 948	0,34
750 000	Melco Resorts Finance Ltd**	5,63 %	17/07/2027	703 588	0,72
550 000	Melco Resorts Finance Ltd*	5,75 %	21/07/2028	509 863	0,52
267 000	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği AS*	8,25 %	15/11/2028	279 140	0,29
200 000	MGM China Holdings Ltd**	4,75 %	01/02/2027	190 420	0,20
200 000	MHP Lux SA*	6,95 %	03/04/2026	155 500	0,16
250 000	Millicom International Cellular SA**	4,50 %	27/04/2031	207 935	0,21
315 000	Millicom International Cellular SA*	6,25 %	25/03/2029	298 861	0,31
679 000	Minera Mexico SA de CV**	4,50 %	26/01/2050	548 280	0,56
494 000	Minerva Luxembourg SA*	4,38 %	18/03/2031	407 775	0,42
200 000	Minerva Luxembourg SA**	8,88 %	13/09/2033	211 809	0,22
300 000	Minsur SA**	4,50 %	28/10/2031	265 479	0,27
300 000	MTN Mauritius Investments Ltd*	6,50 %	13/10/2026	303 294	0,31
403 180	MV24 Capital BV*	6,75 %	01/06/2034	377 705	0,39
215 673	Nakilat Inc**	6,07 %	31/12/2033	222 872	0,23
388 000	NBK SPC Ltd*	1,63 %	15/09/2027	351 855	0,36
359 000	NBK Tier 1 Financing 2 Ltd*	4,50 %	29/12/2049	345 234	0,35
200 000	Nemak SAB de CV**	3,63 %	28/06/2031	166 295	0,17
200 000	Network i2i Ltd*	5,65 %	29/12/2049	198 086	0,20
343 000	Nexa Resources SA**	6,50 %	18/01/2028	346 859	0,35
294 000	Ooredoo International Finance Ltd*	2,63 %	08/04/2031	256 867	0,26
300 000	Orbia Advance Corp SAB de CV*	5,88 %	17/09/2044	272 492	0,28
200 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd**	1,83 %	10/09/2030	188 208	0,19
262 000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd*	4,60 %	15/06/2032	258 940	0,27
283 000	Oztel Holdings SPC Ltd*	6,63 %	24/04/2028	296 549	0,30
300 000	Periana Holdings LLC*	5,95 %	19/04/2026	296 322	0,30
200 000	Power Finance Corp Ltd*	3,95 %	23/04/2030	185 183	0,19
400 000	Prosus NV*	3,83 %	08/02/2051	251 599	0,26

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
200 000	Prosus NV*	4,19 %	19/01/2032	172 693	0,18
400 000	Prudential Funding Asia Plc*	2,95 %	03/11/2033	352 278	0,36
241 000	QNB Finance Ltd*	2,63 %	12/05/2025	231 793	0,24
367 000	QNB Finance Ltd*	2,75 %	12/02/2027	342 870	0,35
390 000	REC Ltd*	2,25 %	01/09/2026	360 582	0,37
295 000	Rede D'or Finance Sarl**	4,50 %	22/01/2030	267 505	0,27
450 000	Reliance Industries Ltd*	2,88 %	12/01/2032	385 866	0,39
378 000	Reliance Industries Ltd*	3,63 %	12/01/2052	277 783	0,28
400 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd other 9 Subsidiaries**	4,50 %	14/07/2028	355 843	0,36
337 000	SABIC Capital I BV*	2,15 %	14/09/2030	288 589	0,30
231 000	Sable International Finance Ltd**	5,75 %	07/09/2027	218 420	0,22
200 000	Sagcor Financial Co Ltd**	5,30 %	13/05/2028	192 212	0,20
340 000	Samarco Mineracao SA**	9,50 %	30/06/2031	285 940	0,29
200 000	Sands China Ltd**	4,30 %	08/01/2026	192 197	0,20
275 000	Sands China Ltd*	5,38 %	08/08/2025	271 370	0,28
950 000	Sands China Ltd**	5,65 %	08/08/2028	942 660	0,96
327 000	Sasol Financing USA LLC*	8,75 %	03/05/2029	333 972	0,34
475 000	SEPLAT Energy Plc*	7,75 %	01/04/2026	437 950	0,45
232 000	SF Holding Investment 2021 Ltd*	3,13 %	17/11/2031	201 587	0,21
282 000	Shelf Drilling Holdings Ltd**	9,63 %	15/04/2029	276 165	0,28
600 000	Shinhan Bank Co Ltd*	4,38 %	13/04/2032	556 270	0,57
350 000	Shinhan Bank Co Ltd**	4,50 %	12/04/2028	347 403	0,36
200 000	Siam Commercial Bank PCL**	4,40 %	11/02/2029	194 263	0,20
400 000	SierraCol Energy Andina LLC**	6,00 %	15/06/2028	336 976	0,34
400 000	SingTel Group Treasury Pte Ltd**	1,88 %	10/06/2030	339 803	0,35
200 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd**	4,75 %	05/08/2029	13 500	0,01
400 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV**	5,38 %	04/04/2032	372 219	0,38
208 000	SK Battery America Inc**	2,13 %	26/01/2026	192 492	0,20
566 000	SK Hynix Inc*	2,38 %	19/01/2031	459 429	0,47
266 000	SK Hynix Inc*	6,38 %	17/01/2028	274 934	0,28
225 000	SK Hynix Inc*	6,50 %	17/01/2033	237 724	0,24
300 000	SNB Funding Ltd*	2,90 %	29/01/2027	281 547	0,29
446 000	SNB Sukuk Ltd*	2,34 %	19/01/2027	412 793	0,42
200 000	Standard Chartered Plc*	1,46 %	14/01/2027	183 334	0,19
400 000	Standard Chartered Plc*	4,30 %	29/12/2049	326 208	0,33
300 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	09/01/2029	307 818	0,32
483 000	Standard Chartered Plc*	6,30 %	06/07/2034	507 589	0,52
200 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak*	4,85 %	14/10/2038	183 417	0,19

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Studio City Finance Ltd*	6,50 %	15/01/2028	371 530	0,38
200 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd**	3,75 %	25/02/2029	188 219	0,19
276 000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16/03/2047	292 190	0,30
129 000	Telecom Argentina SA**	8,00 %	18/07/2026	122 521	0,13
400 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	345 160	0,35
390 000	Telefonica Celular del Paraguay SA**	5,88 %	15/04/2027	380 016	0,39
200 000	Telefonica Moviles Chile SA**	3,54 %	18/11/2031	147 897	0,15
283 000	Tencent Holdings Ltd*	3,24 %	03/06/2050	188 961	0,19
429 000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd**	3,25 %	15/08/2030	354 534	0,36
500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	3,15 %	01/10/2026	463 317	0,47
550 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV*	4,10 %	01/10/2046	373 061	0,38
300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV**	8,13 %	15/09/2031	327 549	0,34
910 000	Thaioil Treasury Center Co Ltd*	3,75 %	18/06/2050	642 036	0,66
200 000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV*	6,38 %	20/09/2028	81 506	0,08
150 000	Transportadora de Gas del Sur SA*	6,75 %	02/05/2025	143 627	0,15
200 000	Trust Fibra Uno**	6,95 %	30/01/2044	172 760	0,18
500 000	TSMC Arizona Corp*	1,75 %	25/10/2026	461 090	0,47
400 000	TSMC Arizona Corp*	2,50 %	25/10/2031	344 571	0,35
550 000	TSMC Arizona Corp*	3,25 %	25/10/2051	436 133	0,45
893 000	TSMC Arizona Corp*	4,25 %	22/04/2032	880 553	0,90
500 000	TSMC Global Ltd*	1,75 %	23/04/2028	446 285	0,46
1 000 000	TSMC Global Ltd*	2,25 %	23/04/2031	852 281	0,87
200 000	Turk Telekomunikasyon AS*	6,88 %	28/02/2025	198 300	0,20
400 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS*	5,80 %	11/04/2028	380 384	0,39
200 000	Türkiye Petrol Rafinerileri AS*	4,50 %	18/10/2024	196 978	0,20
215 000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS*	6,95 %	14/03/2026	214 596	0,22
657 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	5,50 %	01/10/2026	630 671	0,65
361 000	Türkiye Vakıflar Bankasi TAO*	9,00 %	12/10/2028	379 462	0,39
400 000	United Overseas Bank Ltd*	2,00 %	14/10/2031	364 605	0,37
300 000	United Overseas Bank Ltd*	3,75 %	15/04/2029	298 526	0,31
500 000	United Overseas Bank Ltd*	3,86 %	07/10/2032	478 385	0,49
302 000	Vale Overseas Ltd*	6,13 %	12/06/2033	313 829	0,32
185 000	Vale Overseas Ltd*	6,88 %	21/11/2036	202 053	0,21
600 000	Vedanta Resources Finance II Plc*	8,95 %	11/03/2025	446 724	0,46
721 000	VTR Finance NV**	6,38 %	15/07/2028	188 766	0,19
280 000	WE Soda Investments Holding Plc**	9,50 %	06/10/2028	289 744	0,30
200 000	Wharf REIC Finance BVI Ltd*	3,50 %	17/01/2028	188 230	0,19
300 000	Woori Bank*	4,75 %	30/04/2024	299 043	0,31

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 85,35 % (31 décembre 2022 : 88,54 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
985 000	Wynn Macau Ltd*	5,63 %	26/08/2028	913 168	0,93
200 000	XP Inc**	3,25 %	01/07/2026	187 673	0,19
200 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS*	5,85 %	21/06/2024	199 812	0,20
495 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS**	9,25 %	16/10/2028	525 593	0,54
500 000	YPF SA*	6,95 %	21/07/2027	447 886	0,46
490 000	YPF SA**	7,00 %	15/12/2047	370 664	0,38
112 500	YPF SA**	8,50 %	23/03/2025	109 634	0,11
285 000	YPF SA*	8,50 %	28/07/2025	275 479	0,28
138 462	YPF SA**	9,00 %	12/02/2026	140 879	0,14
Total des obligations d'entreprise				83 464 415	85,35
Obligations d'État 7,33 % (31 décembre 2022 : 4,48 %)					
Euro					
6 298	Argentine Republic Government International Bond	0,50 %	09/07/2029	2 505	0,00
200 000	Bank Gospodarstwa Krajowego	5,13 %	22/02/2033	240 736	0,25
1 175 000	Ivory Coast Government International Bond	5,25 %	22/03/2030	1 168 311	1,20
215 000	Magyar Export-Import Bank Zrt	6,00 %	16/05/2029	252 603	0,26
1 375 000	Romanian Government International Bond	3,62 %	26/05/2030	1 400 058	1,43
137 000	Romanian Government International Bond	6,38 %	18/09/2033	160 344	0,16
Total - Euro				3 224 557	3,30
Dollar américain					
300 000	Airport Authority	3,25 %	12/01/2052	230 713	0,23
979 253	Argentine Republic Government International Bond	0,75 %	09/07/2030	395 135	0,40
452 025	Argentine Republic Government International Bond	3,50 %	09/07/2041	155 343	0,16
439 246	Argentine Republic Government International Bond	3,63 %	09/07/2035	151 788	0,15
415 685	Argentine Republic Government International Bond	4,25 %	09/01/2038	165 515	0,17
401 000	Chile Government International Bond	4,95 %	05/01/2036	397 260	0,41
200 000	Dominican Republic International Bond	5,50 %	22/02/2029	196 000	0,20
399 000	Dominican Republic International Bond	7,05 %	03/02/2031	419 947	0,43
279 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	1,75 %	15/04/2026	257 811	0,26
200 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp	5,38 %	11/05/2028	202 197	0,21
284 000	Philippine Government International Bond	5,50 %	17/01/2048	300 237	0,31
400 000	Turkiye Government International Bond	5,95 %	15/01/2031	377 988	0,39
295 000	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS	9,38 %	31/01/2026	309 187	0,32
156 000	Ukraine Government International Bond	7,75 %	01/09/2027	43 153	0,04
500 000	Ukraine Government International Bond	7,75 %	01/08/2041	225 553	0,23

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 7,33 % (31 décembre 2022 : 4,48 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
400 000	Ukraine Government International Bond	9,75 %	01/11/2030	116 000	0,12
Total – Dollar américain				3 943 827	4,03
Total des obligations d'État*				7 168 384	7,33
Total des investissements				90 632 799	92,68

Contrats de change à terme 1,95 % (31 décembre 2022 : 0,87 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 910 933 USD	2 630 498 EUR	02/02/2024	Citibank NA	1	1 408	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
73 952 CHF	85 413 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	3 101	0,00
13 800 809 CHF	15 941 202 USD	14/03/2024	UBS AG	2	577 118	0,59
332 492 CHF	386 952 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	11 011	0,01
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
564 950 EUR	612 606 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	13 265	0,01
53 481 552 EUR	57 972 773 USD	14/03/2024	UBS AG	1	1 275 864	1,31
1 067 160 EUR	1 168 529 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	6	13 707	0,02
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
120 GBP	153 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	1	0,00
224 108 GBP	282 628 USD	14/03/2024	UBS AG	1	3 167	0,00
271 GBP	342 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	3	3	0,00
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
24 059 SEK	2 356 USD	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	38	0,00
2 140 552 SEK	205 011 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	7 992	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme*					1 906 675	1,95

Contrats à terme standardisés 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,05 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
10	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	27 031	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés [±]		27 031	0,03
		Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		92 566 505	94,66

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,24 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
2 630 498 EUR	2 907 516 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	(1 736)	(0,00)
121 833 USD	865 136 CNY	20/03/2024	Citibank NA	2	(319)	(0,00)
2 878 281 USD	2 630 498 EUR	03/01/2024	HSBC Bank Plc	1	(27 498)	(0,03)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
9 205 945 USD	8 493 267 EUR	14/03/2024	Goldman Sachs International	1	(203 177)	(0,21)
1 093 USD	1 000 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(15)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
269 861 USD	213 984 GBP	14/03/2024	UBS AG	1	(3 024)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SEK</i>						
11 275 SEK	1 129 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	2	(7)	(0,00)
5 094 USD	53 001 SEK	14/03/2024	Westpac Banking Corp	4	(181)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(235 957)	(0,24)

Contrats à terme standardisés (0,24 %) (31 décembre 2022 : (0,01 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(7)	Euro-Bund Future March 2024	(9 677)	(0,01)
(38)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(156 156)	(0,16)
(7)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	(70 328)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(236 161)	(0,24)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(472 118)	(0,48)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	92 094 387	94,18
Autres éléments de l'actif net	5 694 750	5,82
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	97 789 137	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	59 605 545	60,53
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	31 027 254	31,51
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(209 130)	(0,21)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 670 718	1,70
Total des investissements	92 094 387	93,53

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 6,31 % (31 décembre 2022 : 4,87 %)					
Dollar américain					
1 470 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC*	4,50 %	14/09/2027	1 446 561	0,32
799 000	Adib Sukuk Co II Ltd*	5,70 %	15/11/2028	821 948	0,18
1 419 000	Banco do Brasil SA**	6,25 %	18/04/2030	1 477 583	0,33
3 420 000	Banque Ouest Africaine de Developpement*	4,70 %	22/10/2031	2 922 698	0,66
1 274 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais**	5,33 %	15/02/2028	1 255 311	0,28
560 000	Cemex SAB de CV**	5,13 %	29/12/2049	531 542	0,12
1 623 000	Cemex SAB de CV**	9,13 %	29/12/2049	1 730 304	0,39
913 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank*	4,88 %	23/05/2024	903 386	0,20
1 521 000	Emirates NBD Bank PJSC*	5,88 %	11/10/2028	1 574 296	0,35
490 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,07 %	18/08/2050	298 849	0,07
4 460 000	Empresa de los Ferrocarriles del Estado*	3,83 %	14/09/2061	3 068 156	0,69
2 200 000	Gabon Blue Bond Master Trust Series 2†	6,10 %	01/08/2038	2 164 666	0,49
3 940 000	Inversiones CMPC SA**	3,00 %	06/04/2031	3 353 346	0,75
1 940 000	Suzano Austria GmbH*	5,00 %	15/01/2030	1 877 557	0,42
1 820 000	Suzano Austria GmbH**	7,00 %	16/03/2047	1 927 045	0,43
600 000	Telecomunicaciones Digitales SA**	4,50 %	30/01/2030	517 741	0,12
2 140 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO*	9,00 %	12/10/2028	2 249 440	0,51
Total des obligations d'entreprise				28 120 429	6,31
Obligations d'État 86,94 % (31 décembre 2022 : 85,91 %)					
Euro					
1 281 234	Argentine Republic Government International Bond*	0,13 %	09/07/2030	512 554	0,12
2 560 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	0,50 %	08/07/2031	2 212 283	0,50
3 571 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,13 %	22/02/2033	4 298 340	0,96
5 635 000	Benin Government International Bond*	4,95 %	22/01/2035	4 921 406	1,10
1 600 000	Bulgaria Government International Bond*	4,13 %	23/09/2029	1 822 796	0,41
1 636 000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13/05/2031	1 901 643	0,43
2 180 000	Bulgaria Government International Bond*	4,50 %	27/01/2033	2 534 692	0,57
450 000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13/05/2036	533 132	0,12
11 600 022	Chile Government International Bond*	4,13 %	05/07/2034	13 117 014	2,94
3 300 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,25 %	22/03/2030	3 281 215	0,74
2 750 000	Ivory Coast Government International Bond*	5,88 %	17/10/2031	2 731 882	0,61
3 388 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,63 %	22/03/2048	2 994 043	0,67
7 485 000	Ivory Coast Government International Bond*	6,88 %	17/10/2040	6 942 896	1,56
2 795 000	Latvia Government International Bond*	0,25 %	23/01/2030	2 597 795	0,58
6 880 000	Mexico Government International Bond*	2,25 %	12/08/2036	5 992 191	1,34
4 050 000	Mexico Government International Bond*	3,38 %	23/02/2031	4 347 127	0,97
15 034 000	Peruvian Government International Bond*	1,25 %	11/03/2033	13 076 528	2,93
6 547 000	Peruvian Government International Bond*	1,95 %	17/11/2036	5 471 153	1,23

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 86,94 % (31 décembre 2022 : 85,91 %) (suite)					
Euro (suite)					
4 685 000	Peruvian Government International Bond*	3,75 %	01/03/2030	5 152 100	1,16
3 670 000	Philippine Government International Bond*	0,70 %	03/02/2029	3 551 341	0,80
2 940 000	Philippine Government International Bond*	1,20 %	28/04/2033	2 615 112	0,59
6 708 000	Philippine Government International Bond*	1,75 %	28/04/2041	5 198 591	1,17
41 293	Provincia de Buenos Aires*	4,50 %	01/09/2037	15 837	0,00
696 000	Republic of Poland Government International Bond*	4,25 %	14/02/2043	812 808	0,18
2 966 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	28/01/2032	2 544 226	0,57
3 030 000	Romanian Government International Bond*	2,00 %	14/04/2033	2 514 551	0,56
2 202 000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16/07/2031	1 946 630	0,44
771 000	Romanian Government International Bond*	2,63 %	02/12/2040	574 702	0,13
755 000	Romanian Government International Bond*	2,88 %	13/04/2042	566 158	0,13
2 833 000	Romanian Government International Bond*	3,38 %	28/01/2050	2 143 689	0,48
6 785 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	6 908 651	1,55
16 528 000	Romanian Government International Bond*	3,75 %	07/02/2034	15 787 650	3,54
3 560 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	3 363 718	0,75
275 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	321 858	0,07
11 738 000	Serbia International Bond*	1,50 %	26/06/2029	10 981 968	2,46
11 132 000	Serbia International Bond*	1,65 %	03/03/2033	9 121 420	2,05
4 652 000	Serbia International Bond*	2,05 %	23/09/2036	3 588 934	0,80
1 276 000	Ukraine Government International Bond**	6,75 %	20/06/2028	348 152	0,08
Total - Euro				157 346 786	35,29
Dollar américain					
17 900 785	Argentine Republic Government International Bond*	0,75 %	09/07/2030	7 223 087	1,62
216 342	Argentine Republic Government International Bond*	1,00 %	09/07/2029	86 969	0,02
38 659 307	Argentine Republic Government International Bond*	3,63 %	09/07/2035	13 359 310	3,00
2 346 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	5,38 %	22/05/2033	2 383 604	0,53
3 685 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	07/01/2041	3 415 465	0,77
6 145 000	Brazilian Government International Bond*	5,63 %	21/02/2047	5 417 537	1,21
8 846 000	Brazilian Government International Bond*	6,00 %	20/10/2033	8 865 419	1,99
2 400 000	Brazilian Government International Bond**	6,25 %	18/03/2031	2 493 843	0,56
1 090 000	Chile Government International Bond*	2,55 %	27/07/2033	904 512	0,20
5 700 000	Chile Government International Bond*	3,50 %	31/01/2034	5 095 298	1,14
200 000	Chile Government International Bond*	3,50 %	15/04/2053	151 119	0,03
489 000	Chile Government International Bond*	4,34 %	07/03/2042	438 433	0,10
1 454 000	Chile Government International Bond*	4,95 %	05/01/2036	1 440 441	0,32
4 623 000	Colombia Government International Bond*	3,00 %	30/01/2030	3 913 000	0,88

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 86,94 % (31 décembre 2022 : 85,91 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
3 777 000	Colombia Government International Bond*	3,88 %	25/04/2027	3 611 435	0,81
3 202 000	Colombia Government International Bond*	5,00 %	15/06/2045	2 495 527	0,56
4 576 000	Colombia Government International Bond*	5,20 %	15/05/2049	3 589 721	0,81
2 915 000	Colombia Government International Bond*	6,13 %	18/01/2041	2 659 179	0,60
14 534 000	Colombia Government International Bond*	7,50 %	02/02/2034	15 377 365	3,45
2 868 000	Colombia Government International Bond*	8,00 %	20/04/2033	3 133 362	0,70
890 000	Colombia Government International Bond**	8,00 %	14/11/2035	975 422	0,22
660 000	Colombia Government International Bond*	8,75 %	14/11/2053	760 488	0,17
1 290 000	Colombia Government International Bond*	10,38 %	28/01/2033	1 563 325	0,35
4 759 000	Costa Rica Government International Bond*	6,55 %	03/04/2034	4 940 437	1,10
5 993 000	Costa Rica Government International Bond*	7,16 %	12/03/2045	6 376 552	1,43
2 234 000	Costa Rica Government International Bond*	7,30 %	13/11/2054	2 429 475	0,54
3 900 000	Dominican Republic International Bond*	4,50 %	30/01/2030	3 602 820	0,81
5 483 000	Dominican Republic International Bond*	5,88 %	30/01/2060	4 756 228	1,07
2 210 000	Dominican Republic International Bond*	5,95 %	25/01/2027	2 222 818	0,50
8 741 000	Dominican Republic International Bond*	6,00 %	22/02/2033	8 642 664	1,94
6 282 000	Dominican Republic International Bond*	6,40 %	05/06/2049	5 928 638	1,33
460 000	Dominican Republic International Bond*	7,05 %	03/02/2031	484 150	0,11
7 281 000	El Salvador Government International Bond*	7,65 %	15/06/2035	5 706 484	1,28
11 216 000	El Salvador Government International Bond*	9,50 %	15/07/2052	9 393 957	2,11
858 000	Fondo MIVIVIENDA SA*	4,63 %	12/04/2027	839 087	0,19
910 000	Ghana Government International Bond*	6,38 %	11/02/2027	408 636	0,09
4 468 000	Ghana Government International Bond*	7,75 %	07/04/2029	1 964 267	0,44
3 430 000	Ghana Government International Bond*	7,88 %	26/03/2027	1 541 137	0,35
968 000	Ghana Government International Bond*	8,95 %	26/03/2051	420 538	0,09
9 663 000	Ghana Government International Bond*	10,75 %	14/10/2030	6 117 896	1,37
1 560 000	Istanbul Metropolitan Municipality*	10,50 %	06/12/2028	1 659 450	0,37
1 809 121	Ivory Coast Government International Bond*	5,75 %	31/12/2032	1 714 052	0,38
1 593 000	Jordan Government International Bond*	7,38 %	10/10/2047	1 420 328	0,32
11 478 000	Mexico Government International Bond*	5,75 %	12/10/2110	10 314 998	2,31
1 360 000	Mongolia Government International Bond*	7,88 %	05/06/2029	1 392 629	0,31
9 929 000	Morocco Government International Bond*	3,00 %	15/12/2032	8 192 458	1,84
10 126 000	Morocco Government International Bond*	6,50 %	08/09/2033	10 704 225	2,40
1 373 000	Peruvian Government International Bond*	3,00 %	15/01/2034	1 163 178	0,26
202 231	Provincia de Mendoza Argentina*	5,75 %	19/03/2029	173 413	0,04
4 961 000	Republic of Armenia International Bond*	3,60 %	02/02/2031	4 068 903	0,91
10 260 000	Republic of Armenia International Bond*	3,95 %	26/09/2029	8 971 036	2,01
750 000	Republic of Poland Government International Bond*	5,50 %	04/04/2053	783 972	0,18

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 86,94 % (31 décembre 2022 : 85,91 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
1 548 000	Republic of Poland Government International Bond*	5,75 %	16/11/2032	1 674 766	0,38
800 000	Republic of Uzbekistan International Bond*	3,70 %	25/11/2030	674 440	0,15
982 000	Republic of Uzbekistan International Bond*	5,38 %	20/02/2029	932 447	0,21
3 254 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,20 %	11/05/2027	1 652 390	0,37
3 089 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,75 %	18/04/2028	1 561 670	0,35
7 800 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,83 %	18/07/2026	4 012 291	0,90
2 078 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	14/03/2024	1 058 171	0,24
5 337 000	Sri Lanka Government International Bond*	6,85 %	03/11/2025	2 761 886	0,62
1 512 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,55 %	28/03/2030	763 365	0,17
2 655 000	Sri Lanka Government International Bond*	7,85 %	14/03/2029	1 340 982	0,30
290 000	Tunisian Republic*	5,75 %	30/01/2025	238 684	0,05
4 357 000	Ukraine Government International Bond*	6,88 %	21/05/2031	1 016 052	0,23
1 873 000	Ukraine Government International Bond*	7,38 %	25/09/2034	444 931	0,10
1 470 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2027	406 631	0,09
1 865 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/09/2029	517 178	0,12
5 729 000	Ukraine Government International Bond*	7,75 %	01/08/2041	2 584 392	0,58
10 367 000	Ukraine Government International Bond*	9,75 %	01/11/2030	3 006 430	0,67
Total – Dollar américain				230 334 993	51,65
Total des obligations d'État				387 681 779	86,94
Total des investissements				415 802 208	93,25

Contrats de change à terme 1,97 % (31 décembre 2022 : 0,78 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 288 142 EUR	5 765 214 USD	03/01/2024	Citibank NA	2	76 332	0,02
162 976 008 USD	147 309 589 EUR	02/02/2024	Citibank NA	1	40 766	0,01
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
346 171 936 EUR	375 133 372 USD	14/03/2024	Standard Chartered Bank	1	8 367 376	1,88
4 929 135 EUR	5 344 209 USD	14/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	116 450	0,02
13 095 613 EUR	14 327 467 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	7	180 289	0,04
16 772 USD	15 060 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	88	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					8 781 301	1,97

Contrats à terme standardisés 1,70 % (31 décembre 2022 : 1,59 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
7	Euro-Schatz Future March 2024	3 518	0,00
62	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	254 297	0,06

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 1,70 % (31 décembre 2022 : 1,59 %) (suite)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
148	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	334 156	0,07
680	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	1 755 438	0,39
275	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	2 316 828	0,52
242	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	2 926 750	0,66
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[±]		7 590 987	1,70
		Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		432 174 496	96,92

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,46 %) (31 décembre 2022 : (0,54 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
147 309 589 EUR	162 784 461 USD	03/01/2024	Citibank NA	1	(58 904)	(0,01)
2 406 387 USD	2 205 037 EUR	03/01/2024	Citibank NA	1	(29 407)	(0,01)
159 526 156 USD	145 770 694 EUR	03/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(1 499 461)	(0,33)
5 076 021 USD	4 622 000 EUR	03/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(29 672)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
2 105 047 EUR	2 337 627 USD	14/03/2024	Westpac Banking Corp	1	(5 587)	(0,00)
26 343 993 USD	24 166 119 EUR	14/03/2024	Westpac Banking Corp	12	(428 035)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[±]					(2 051 066)	(0,46)

Contrats à terme standardisés (0,82 %) (31 décembre 2022 : (0,03 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(58)	Euro-BOBL Future March 2024	(92 470)	(0,02)
(677)	Euro-Bund Future March 2024	(2 450 776)	(0,55)
(125)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(1 112 383)	(0,25)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[±]		(3 655 629)	(0,82)
		Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(5 706 695)	(1,28)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat		426 467 801	95,64
Autres éléments de l'actif net		19 424 469	4,36
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		445 892 270	100,00

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – Tableau des investissements (suite)

Analyse du portefeuille		USD	% du total des actifs
*	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	399 027 253	88,31
**	Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	14 610 289	3,23
†	Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	2 164 666	0,48
±	Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	3 935 358	0,87
∞	Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	6 730 235	1,49
Total des investissements		426 467 801	94,38

Tactical Macro – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 84,66 %					
Dollar américain					
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/01/2024	4 989 787	18,37
6 805 800	United States Treasury Bill	0,00 %	30/01/2024	6 777 809	24,96
5 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	06/02/2024	4 974 360	18,31
5 200 000	United States Treasury Bill	0,00 %	15/02/2024	5 166 722	19,02
547 700	United States Treasury Bill	0,00 %	05/03/2024	542 723	2,00
548 800	United States Treasury Bill	0,00 %	19/03/2024	542 702	2,00
Total des bons du Trésor**				22 994 103	84,66
Total des investissements				22 994 103	84,66

Contrats de change à terme 0,25 %

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 980 280 AUD	1 341 145 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	10 803	0,04
2 495 300 EUR	2 151 173 GBP	11/01/2024	Goldman Sachs International	1	14 858	0,05
179 927 607 JPY	990 300 GBP	11/01/2024	Goldman Sachs International	1	15 391	0,06
193 091 294 JPY	1 346 660 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	26 279	0,10
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					67 331	0,25

Contrats à terme standardisés 0,03 %

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
4	TOPIX Index Future March 2024	8 973	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[°]		8 973	0,03

Contrats d'option achetés 1,32 %

Nombre de contrats/ Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat				
62	13/12/2024	3 Month SOFR Future, Strike Price \$96.50 [±]	67 038	0,25
91	13/09/2024	3 Month SOFR Future, Strike Price \$95.50 [±]	142 756	0,52
1 627 000 USD	24/01/2024	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price 147.50 [°]	587	0,00
Options de vente				
34	21/06/2024	E-mini Russell 2000 Index Future, Strike Price \$1,800.00 [±]	57 290	0,21
5	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800.00 [±]	10 425	0,04

Tactical Macro – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 1,32 % (suite)

Nombre de contrats/ Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
1 627 000 USD	24/01/2024	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price 147.50 [∞]	81 203	0,30
Total de la juste valeur sur contrats d'option achetés (Prime : (331 192) USD)			359 299	1,32

La contrepartie des Contrats d'option de gré à gré est Goldman Sachs International.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 429 706	86,26

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,14 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 074 188 GBP	1 247 650 EUR	11/01/2024	Goldman Sachs International	1	(9 213)	(0,03)
514 960 GBP	94 350 353 JPY	11/01/2024	Goldman Sachs International	1	(13 594)	(0,05)
673 330 USD	96 667 294 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(14 004)	(0,06)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(36 811)	(0,14)

Contrats à terme standardisés (0,10 %)

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(2)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2024	(28 337)	(0,10)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés⁺		(28 337)	(0,10)

Contrats d'option vendus (0,73 %)

Nombre de contrats/ Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat				
62	13/12/2024	3 Month SOFR Future, Strike Price \$97.50 [±]	(26 738)	(0,10)
91	13/09/2024	3 Month SOFR Future, Strike Price \$96.00 [±]	(88 725)	(0,33)
(1 627 000) USD	24/01/2024	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price 147.50 [∞]	(587)	(0,00)
Options de vente				
(1 627 000) USD	24/01/2024	United States Dollar/Japanese Yen Currency Option, Strike Price 147.50 [∞]	(81 203)	(0,30)
Total de la juste valeur sur contrats d'option vendus (Prime : 142 462 USD)			(197 253)	(0,73)

La contrepartie des Contrats d'option de gré à gré est Goldman Sachs International.

Tactical Macro – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(262 401)	(0,97)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 167 305	85,29
Autres éléments de l'actif net	3 995 003	14,71
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	27 162 308	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	22 994 103	83,56
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	142 682	0,52
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	30 520	0,11
Total des investissements	23 167 305	84,19

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Bons du Trésor 0,90 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Euro					
9 000 000	Finland T-Bill	0,00 %	13/02/2024	8 960 964	0,90
Total des bons du Trésor**				8 960 964	0,90
Titres adossés à des actifs 9,14 % (31 décembre 2022 : 8,81 %)					
Euro					
5 933 234	Clavel Residential 3 DAC Series 2023-1X Class A	5,35 %	28/01/2076	5 903 129	0,59
818 750	Domi BV Series 2020-1 Class A	4,77 %	15/04/2052	820 439	0,08
1 500 000	Domi BV Series 2020-2 Class B	5,50 %	15/11/2052	1 494 394	0,15
12 329 175	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A	4,65 %	28/04/2059	12 290 298	1,24
1 940 185	Dutch Property Finance BV Series 2022-2 Class A	4,85 %	28/04/2062	1 939 752	0,20
826 405	European Residential Loan Securitisation 2019-NPL2 DAC Class A	6,88 %	24/02/2058	820 837	0,08
2 110 702	Futura S.r.l. Series 2019-1 Class A	6,97 %	31/07/2044	2 103 235	0,21
191 515	Gedesco Trade Receivables Designated Activity Co Series 2020-1 Class A	5,03 %	24/01/2026	183 309	0,02
3 199 143	Jubilee Place Retail Unit Trust LP Series 3 Class A	4,84 %	17/01/2059	3 202 295	0,32
6 178 334	Merrion Square Residential Series 2023-1 DAC Class A	4,88 %	24/10/2064	6 141 802	0,62
9 819 719	MIRAVET Sarl Series 2019-1 Class A	4,71 %	26/05/2065	9 706 390	0,98
3 225 976	MIRAVET Sarl Series 2020-1 Class A	4,81 %	26/05/2065	3 206 694	0,32
5 156 990	Mulcair Securities No. 3 DAC Series 3 Class A	4,92 %	24/04/2065	5 130 998	0,52
350 544	Primrose Residential 2021-1 DAC Series 2021-1 Class A	4,63 %	24/03/2061	350 756	0,04
1 500 000	Primrose Residential Series 2021-1 Class B	5,23 %	24/03/2061	1 487 470	0,15
5 317 715	Primrose Residential Series 2022-1 Class A	4,88 %	24/10/2061	5 304 963	0,53
3 500 000	Primrose Residential Series 2022-1 Class D	6,28 %	24/10/2061	3 251 335	0,33
7 000 000	Quarzo Series 2023-1 Class A1	4,88 %	15/12/2039	7 020 398	0,71
4 338 180	Red & Black Auto Italy SRL Series 2 Class A1	4,87 %	28/07/2034	4 356 639	0,44
2 900 000	RED & Black Auto Lease France Series 2 Class A	4,56 %	27/06/2035	2 905 011	0,29
186 495	Retiro Mortgage Securities Series 1X Class A1	5,00 %	30/07/2075	185 862	0,02
1 300 000	Shamrock Residential DAC Series 2022-1 Class C	5,78 %	24/01/2061	1 270 859	0,13
2 500 000	Shamrock Residential DAC Series 2023-1X Class C	6,63 %	24/06/2071	2 429 248	0,24
4 900 000	Stresa Securitisation SRL Series 1 Class A	5,17 %	22/12/2045	4 750 643	0,48
712 722	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 2019 Class A1	5,82 %	12/05/2025	716 763	0,07
2 627 303	Tagus - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Series 3 Class C	7,55 %	23/06/2039	2 650 668	0,27
1 101 297	Warrington Residential 2022-1 DAC Series 2022-1 Class A1	5,88 %	24/12/2056	1 062 973	0,11
Total des titres adossés à des actifs**				90 687 160	9,14
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %)					
Euro					
2 000 000	AbbVie Inc*	1,25 %	01/06/2024	1 978 160	0,20
100 000	ABN AMRO Bank NV*	3,75 %	20/04/2025	100 408	0,01
200 000	Accor SA*	2,63 %	29/12/2049	195 453	0,02

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
23 000 000	Aegon Bank NV*	0,38 %	21/11/2024	22 366 787	2,25
100 000	Afflelou SAS*	4,25 %	19/05/2026	99 875	0,01
2 000 000	ALD SA*	1,25 %	02/03/2026	1 910 618	0,19
2 600 000	Allianz SE*	2,60 %	29/12/2049	1 893 658	0,19
200 000	Allwyn International AS**	3,88 %	15/02/2027	193 000	0,02
1 000 000	Altice France SA*	3,38 %	15/01/2028	796 379	0,08
1 000 000	Altice France SA**	4,13 %	15/01/2029	802 220	0,08
9 000 000	AMCO - Asset Management Co SpA**	1,38 %	27/01/2025	8 765 730	0,88
1 090 000	AMCO - Asset Management Co SpA*	4,63 %	06/02/2027	1 120 161	0,11
3 600 000	American Tower Corp*	0,40 %	15/02/2027	3 283 546	0,33
2 000 000	American Tower Corp*	0,45 %	15/01/2027	1 831 074	0,18
700 000	American Tower Corp*	1,95 %	22/05/2026	675 690	0,07
800 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd*	3,95 %	17/07/2026	819 093	0,08
400 000	APA Infrastructure Ltd*	7,13 %	09/11/2083	421 046	0,04
200 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance Plc*	2,00 %	01/09/2028	178 051	0,02
100 000	Arena Luxembourg Finance Sarl*	1,88 %	01/02/2028	89 669	0,01
2 000 000	Arkema SA*	1,50 %	29/12/2049	1 858 150	0,19
5 000 000	Arkema SA*	2,75 %	29/12/2049	4 955 750	0,50
5 000 000	Aroundtown SA*	0,38 %	15/04/2027	4 034 750	0,41
4 100 000	Aroundtown SA*	1,63 %	31/01/2028	3 335 095	0,34
400 000	Aroundtown SA*	2,13 %	29/12/2049	147 135	0,01
4 900 000	Aroundtown SA*	3,38 %	29/12/2049	2 065 458	0,21
4 000 000	Arval Service Lease SA*	0,00 %	01/10/2025	3 766 584	0,38
8 000 000	Arval Service Lease SA*	3,38 %	04/01/2026	7 998 688	0,81
1 800 000	Arval Service Lease SA*	4,13 %	13/04/2026	1 822 883	0,18
1 700 000	Arval Service Lease SA*	4,25 %	11/11/2025	1 720 830	0,17
2 900 000	Arval Service Lease SA*	4,63 %	02/12/2024	2 915 480	0,29
500 000	Ashland Services BV**	2,00 %	30/01/2028	465 933	0,05
100 000	Assemblin Group AB**	8,96 %	05/07/2029	101 738	0,01
100 000	AT&T Inc*	3,55 %	18/11/2025	100 599	0,01
10 900 000	Athene Global Funding*	0,37 %	10/09/2026	9 994 002	1,01
9 000 000	Athene Global Funding*	0,83 %	08/01/2027	8 312 535	0,84
5 000 000	Athene Global Funding*	1,24 %	08/04/2024	4 958 018	0,50
2 400 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd*	1,63 %	11/03/2081	2 171 480	0,22
11 900 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd*	3,44 %	04/04/2025	11 915 340	1,20
8 400 000	Autostrade per l'Italia SpA*	2,00 %	04/12/2028	7 734 056	0,78
2 400 000	Balder Finland OYJ*	1,00 %	18/01/2027	2 036 606	0,21
2 000 000	Banco BPM SpA*	3,88 %	18/09/2026	2 037 566	0,21
200 000	Banco BPM SpA*	6,00 %	14/06/2028	209 614	0,02

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
1 000 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA*	7,50 %	14/09/2029	1 050 924	0,11
500 000	Banco de Sabadell SA*	2,63 %	24/03/2026	490 384	0,05
10 200 000	Banco Santander SA*	0,10 %	26/01/2025	10 174 000	1,02
100 000	Banco Santander SA*	3,75 %	16/01/2026	100 890	0,01
1 200 000	Banijay Entertainment SASU**	7,00 %	01/05/2029	1 269 050	0,13
2 000 000	Bank of America Corp*	1,78 %	04/05/2027	1 922 112	0,19
15 000 000	Bank of Nova Scotia*	3,05 %	31/10/2024	14 938 230	1,50
4 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	0,01 %	07/03/2025	4 504 546	0,45
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	0,01 %	11/05/2026	464 942	0,05
11 800 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	2,78 %	29/12/2049	9 888 400	1,00
6 510 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA*	3,21 %	29/12/2049	5 476 212	0,55
5 000 000	Barclays Plc*	0,75 %	09/06/2025	4 924 555	0,50
7 000 000	Barclays Plc*	2,89 %	31/01/2027	6 887 302	0,69
2 000 000	Bayer AG*	6,63 %	25/09/2083	2 043 260	0,21
200 000	Bayer Capital Corp BV*	1,50 %	26/06/2026	190 686	0,02
2 500 000	Bayerische Landesbank*	7,00 %	05/01/2034	2 594 160	0,26
1 850 000	BCP V Modular Services Finance II Plc**	4,75 %	30/11/2028	1 723 499	0,17
7 000 000	BNP Paribas SA*	0,25 %	13/04/2027	6 500 620	0,65
200 000	BPCE SA*	0,38 %	02/02/2026	188 625	0,02
6 000 000	BPCE SA*	0,63 %	28/04/2025	5 779 566	0,58
9 000 000	BPCE SFH SA*	0,13 %	31/03/2025	8 657 820	0,87
1 300 000	CA Auto Bank SpA*	0,00 %	16/04/2024	1 286 082	0,13
2 300 000	CA Auto Bank SPA*	4,75 %	25/01/2027	2 378 379	0,24
100 000	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL*	8,38 %	04/07/2027	104 086	0,01
5 000 000	Canadian Imperial Bank of Commerce*	0,38 %	10/03/2026	4 721 800	0,48
5 500 000	Capital One Financial Corp*	0,80 %	12/06/2024	5 413 391	0,55
4 400 000	Carrier Global Corp*	4,38 %	29/05/2025	4 439 666	0,45
200 000	Celanese US Holdings LLC*	2,13 %	01/03/2027	191 333	0,02
100 000	Cellnex Telecom SA*	1,75 %	23/10/2030	87 862	0,01
800 000	Cirsa Finance International Sarl*	4,50 %	15/03/2027	772 248	0,08
100 000	Cirsa Finance International Sarl*	7,88 %	31/07/2028	104 645	0,01
8 000 000	Citigroup Inc*	1,25 %	06/07/2026	7 705 264	0,78
5 700 000	Citigroup Inc*	1,50 %	24/07/2026	5 505 283	0,55
4 000 000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd*	0,88 %	03/10/2024	3 898 836	0,39
200 000	Commerzbank AG*	0,10 %	11/09/2025	189 660	0,02
2 200 000	Commerzbank AG*	6,75 %	05/10/2033	2 347 400	0,24
900 000	CPI Property Group SA*	1,63 %	23/04/2027	663 420	0,07
1 500 000	CPI Property Group SA*	2,75 %	12/05/2026	1 256 020	0,13
6 000 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,13 %	16/12/2024	5 818 515	0,59
11 000 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA*	0,38 %	30/09/2024	10 747 836	1,08

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
14 000 000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA*	0,63 %	10/02/2025	13 585 880	1,37
6 600 000	Credit Suisse AG*	0,25 %	05/01/2026	6 197 684	0,62
2 000 000	Credit Suisse AG*	1,50 %	10/04/2026	1 916 375	0,19
2 000 000	Credit Suisse AG*	2,13 %	31/05/2024	1 983 980	0,20
2 400 000	Cullinan Holdco Scsp**	4,63 %	15/10/2026	1 876 080	0,19
700 000	Deutsche Bank AG*	1,00 %	19/11/2025	680 966	0,07
200 000	Deutsche Lufthansa AG*	3,50 %	14/07/2029	195 226	0,02
3 000 000	Deutsche Postbank Funding Trust III*	3,13 %	29/12/2049	2 282 250	0,23
4 000 000	Digital Euro Finco LLC*	2,50 %	16/01/2026	3 898 472	0,39
4 906 000	Digital Euro Finco LLC*	2,63 %	15/04/2024	4 878 296	0,49
1 300 000	doValue SpA*	3,38 %	31/07/2026	1 175 372	0,12
500 000	doValue SpA**	5,00 %	04/08/2025	489 920	0,05
100 000	Dufry One BV*	3,38 %	15/04/2028	95 637	0,01
3 000 000	easyJet FinCo BV*	1,88 %	03/03/2028	2 808 095	0,28
1 200 000	Electricite de France SA*	2,88 %	29/12/2049	1 115 519	0,11
1 600 000	Electricite de France SA*	3,75 %	05/06/2027	1 632 418	0,16
1 500 000	Electricite de France SA*	4,00 %	29/12/2049	1 490 911	0,15
1 000 000	Emeria SASU**	3,38 %	31/03/2028	861 550	0,09
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,38 %	31/08/2081	171 167	0,02
1 000 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	1,88 %	29/06/2080	935 870	0,09
2 500 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG*	2,13 %	31/08/2081	1 955 770	0,20
200 000	Enel Finance International NV*	0,00 %	28/05/2026	185 667	0,02
1 500 000	Enel SpA*	1,38 %	29/12/2049	1 314 300	0,13
1 000 000	Energia Group Roi Financeco DAC**	6,88 %	31/07/2028	1 040 900	0,10
1 000 000	Energizer Gamma Acquisition BV**	3,50 %	30/06/2029	865 320	0,09
2 500 000	Engie SA*	1,88 %	29/12/2049	2 078 932	0,21
2 000 000	Eni SpA*	3,38 %	29/12/2049	1 840 054	0,19
500 000	Evonik Industries AG*	1,38 %	02/09/2081	444 577	0,04
2 800 000	Fastighets AB Balder*	1,13 %	29/01/2027	2 401 330	0,24
6 700 000	Fastighets AB Balder*	1,88 %	23/01/2026	6 120 559	0,62
23 000 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec*	2,88 %	28/11/2024	22 858 182	2,30
100 000	Forvia SE*	2,63 %	15/06/2025	98 341	0,01
100 000	Forvia SE*	2,75 %	15/02/2027	95 974	0,01
500 000	Global Payments Inc*	4,88 %	17/03/2031	526 197	0,05
200 000	Goldman Sachs Group Inc*	1,38 %	15/05/2024	198 121	0,02
4 800 000	Grand City Properties SA*	1,50 %	29/12/2049	2 207 904	0,22
500 000	Grand City Properties SA*	5,90 %	29/12/2049	286 809	0,03
2 000 000	Grifols SA*	1,63 %	15/02/2025	1 960 912	0,20
200 000	Gruenthal GmbH*	3,63 %	15/11/2026	197 900	0,02
1 000 000	Grupo Antolin-Irausa SA*	3,50 %	30/04/2028	764 365	0,08

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
100 000	Haleon Netherlands Capital BV*	1,25 %	29/03/2026	96 011	0,01
100 000	Heathrow Funding Ltd*	1,50 %	12/10/2025	96 885	0,01
6 435 000	Heimstaden Bostad AB*	1,13 %	21/01/2026	5 522 189	0,56
6 800 000	Heimstaden Bostad AB*	3,38 %	29/12/2049	2 887 552	0,29
3 600 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,25 %	13/10/2024	3 396 856	0,34
5 300 000	Heimstaden Bostad Treasury BV*	0,63 %	24/07/2025	4 711 016	0,47
8 500 000	Holcim Finance Luxembourg SA*	1,50 %	06/04/2025	8 282 471	0,83
2 000 000	Holcim Finance Luxembourg SA*	3,00 %	29/12/2049	1 986 684	0,20
8 000 000	HSBC Holdings Plc*	0,31 %	13/11/2026	7 543 416	0,76
2 500 000	Iberdrola Finanzas SA*	1,58 %	29/12/2049	2 231 325	0,22
1 750 000	Iceland Bondco Plc**	9,50 %	15/12/2027	1 753 500	0,18
200 000	IHO Verwaltungs GmbH*	8,75 %	15/05/2028	218 368	0,02
600 000	Iliad Holding SASU**	5,13 %	15/10/2026	599 948	0,06
200 000	INEOS Finance Plc*	2,88 %	01/05/2026	194 291	0,02
6 500 000	ING Groep NV*	0,13 %	29/11/2025	6 278 980	0,63
15 000 000	Intesa Sanpaolo SpA**	2,13 %	26/05/2025	14 707 800	1,48
1 500 000	Intesa Sanpaolo SpA*	2,93 %	14/10/2030	1 371 435	0,14
5 500 000	Intesa Sanpaolo SpA**	5,00 %	08/03/2028	5 696 037	0,57
6 100 000	Investec Bank Plc*	1,25 %	11/08/2026	5 730 377	0,58
8 376 000	Islandsbanki HF*	0,75 %	25/03/2025	7 982 345	0,80
10 026 000	Islandsbanki HF*	7,38 %	17/05/2026	10 564 216	1,06
650 000	Italmatch Chemicals SpA*	10,00 %	06/02/2028	673 517	0,07
100 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc*	4,50 %	15/07/2028	97 957	0,01
3 600 000	KBC Group NV*	4,50 %	06/06/2026	3 640 507	0,37
1 000 000	Kleopatra Finco Sarl**	4,25 %	01/03/2026	829 038	0,08
4 500 000	Landsbankinn HF*	0,38 %	23/05/2025	4 227 466	0,43
14 000 000	Landsbankinn HF*	0,75 %	25/05/2026	12 750 220	1,28
3 040 000	Landsbankinn HF*	6,38 %	12/03/2027	3 152 638	0,32
3 000 000	LeasePlan Corp NV*	0,25 %	23/02/2026	2 796 849	0,28
1 700 000	LeasePlan Corp NV*	0,25 %	07/09/2026	1 563 344	0,16
2 200 000	Leasys SpA*	4,38 %	07/12/2024	2 204 868	0,22
5 000 000	Lloyds Bank Plc*	3,25 %	02/02/2026	5 024 445	0,51
6 000 000	Lloyds Banking Group Plc*	0,50 %	12/11/2025	5 828 982	0,59
6 000 000	Lloyds Banking Group Plc*	3,50 %	01/04/2026	5 984 172	0,60
600 000	Lorca Telecom Bondco SA*	4,00 %	18/09/2027	587 247	0,06
200 000	Loxam SAS*	4,50 %	15/04/2027	190 736	0,02
800 000	Loxam SAS*	6,38 %	15/05/2028	835 120	0,08
2 200 000	Loxam SAS*	6,38 %	31/05/2029	2 284 634	0,23
380 000	Maxeda DIY Holding BV**	5,88 %	01/10/2026	290 559	0,03
2 200 000	Merck KGaA*	1,63 %	25/06/2079	2 146 084	0,22

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
3 700 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc*	3,27 %	19/09/2025	3 677 878	0,37
200 000	MMS USA Holdings Inc*	0,63 %	13/06/2025	191 788	0,02
5 000 000	Molson Coors Beverage Co*	1,25 %	15/07/2024	4 925 820	0,50
7 000 000	Morgan Stanley*	1,88 %	27/04/2027	6 684 048	0,67
3 000 000	Mylan Inc*	2,13 %	23/05/2025	2 929 866	0,29
1 200 000	Nationwide Building Society*	3,25 %	05/09/2029	1 199 688	0,12
15 000 000	NatWest Group Plc*	1,75 %	02/03/2026	14 610 420	1,47
2 000 000	NGG Finance Plc*	1,63 %	05/12/2079	1 960 000	0,20
1 500 000	Nordea Bank Abp*	1,00 %	27/06/2029	1 469 233	0,15
5 000 000	OMV AG*	2,88 %	29/12/2049	4 980 535	0,50
150 000	Ontex Group NV*	3,50 %	15/07/2026	145 088	0,01
2 000 000	Orano SA*	3,38 %	23/04/2026	1 984 922	0,20
1 500 000	Orsted AS*	2,25 %	29/12/2049	1 468 155	0,15
200 000	Paprec Holding SA**	6,50 %	17/11/2027	214 221	0,02
500 000	PCF GmbH*	4,75 %	15/04/2026	366 836	0,04
100 000	PEU Finance Plc*	7,25 %	01/07/2028	103 185	0,01
2 000 000	Pinnacle Bidco Plc*	8,25 %	11/10/2028	2 085 074	0,21
1 300 000	Playtech Plc*	4,25 %	07/03/2026	1 276 462	0,13
100 000	PLT VII Finance Sarl**	4,63 %	05/01/2026	99 690	0,01
4 100 000	Prosus NV*	2,78 %	19/01/2034	3 206 688	0,33
1 800 000	RCI Banque SA*	1,63 %	11/04/2025	1 757 516	0,18
1 500 000	RCI Banque SA*	1,75 %	10/04/2026	1 442 214	0,15
200 000	RCI Banque SA*	2,00 %	11/07/2024	197 917	0,02
1 700 000	RCI Banque SA*	4,63 %	13/07/2026	1 739 612	0,18
2 100 000	RCI Banque SA*	4,63 %	02/10/2026	2 155 492	0,22
3 000 000	Repsol International Finance BV*	2,50 %	29/12/2049	2 813 914	0,28
200 000	Rexel SA*	5,25 %	15/09/2030	208 966	0,02
200 000	Ryanair DAC*	0,88 %	25/05/2026	189 041	0,02
3 380 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB*	2,63 %	29/12/2049	562 432	0,06
5 000 000	Santander UK Group Holdings Plc*	0,39 %	28/02/2025	4 971 344	0,50
500 000	Sappi Papier Holding GmbH*	3,63 %	15/03/2028	481 355	0,05
1 900 000	SELP Finance Sarl*	3,75 %	10/08/2027	1 903 718	0,19
1 000 000	Simon International Finance SCA*	1,25 %	13/05/2025	965 884	0,10
5 000 000	Skipton Building Society*	0,01 %	22/09/2024	4 867 510	0,49
5 000 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC*	2,88 %	15/01/2026	4 932 499	0,50
100 000	Societe Generale SA*	1,25 %	15/02/2024	99 670	0,01
100 000	SoftBank Group Corp*	2,13 %	06/07/2024	98 530	0,01
1 800 000	SoftBank Group Corp*	5,00 %	15/04/2028	1 790 874	0,18
2 400 000	Sogecap SA*	6,50 %	16/05/2044	2 596 243	0,26
4 640 000	Southern Co*	1,88 %	15/09/2081	3 991 014	0,40

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
2 500 000	SSE Plc*	4,00 %	29/12/2049	2 428 862	0,24
15 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp*	3,60 %	16/02/2026	15 094 079	1,52
2 000 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd*	4,09 %	19/04/2028	2 073 690	0,21
262 000	Summit Properties Ltd*	2,00 %	31/01/2025	246 968	0,02
4 900 000	Swedbank AB*	4,63 %	30/05/2026	4 953 288	0,50
3 000 000	Tapestry Inc*	5,35 %	27/11/2025	3 062 910	0,31
2 100 000	TDC Net A/S*	5,62 %	06/02/2030	2 170 873	0,22
1 000 000	Telecom Italia SpA*	6,88 %	15/02/2028	1 067 542	0,11
1 500 000	Telefonica Europe BV*	2,38 %	29/12/2049	1 306 836	0,13
1 600 000	Telefonica Europe BV*	6,75 %	29/12/2049	1 712 379	0,17
200 000	Tereos Finance Groupe I SA**	4,75 %	30/04/2027	202 087	0,02
1 800 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV*	1,63 %	15/10/2028	1 539 065	0,15
6 500 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	0,88 %	31/01/2028	5 559 958	0,56
4 400 000	Thames Water Utilities Finance Plc*	4,00 %	18/04/2027	4 259 249	0,43
3 000 000	Toronto-Dominion Bank*	1,71 %	28/07/2025	2 934 225	0,30
2 000 000	Toronto-Dominion Bank*	2,55 %	03/08/2027	1 958 772	0,20
700 000	Toronto-Dominion Bank*	3,77 %	08/09/2026	714 497	0,07
3 800 000	TotalEnergies SE*	2,13 %	29/12/2049	3 049 986	0,31
11 400 000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,13 %	18/01/2025	11 442 944	1,15
2 800 000	Traton Finance Luxembourg SA*	4,50 %	23/11/2026	2 862 059	0,29
9 000 000	UBS Group AG*	0,25 %	29/01/2026	8 629 047	0,87
8 300 000	UBS Group AG*	1,25 %	17/07/2025	8 162 336	0,82
5 500 000	UBS Group AG*	2,13 %	13/10/2026	5 348 173	0,54
700 000	UBS Group AG*	3,25 %	02/04/2026	693 978	0,07
2 700 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	7,25 %	29/12/2049	2 709 842	0,27
6 000 000	UniCredit SpA**	1,20 %	20/01/2026	5 825 976	0,59
5 000 000	UniCredit SpA*	1,25 %	16/06/2026	4 828 460	0,49
5 896 000	UniCredit SpA**	2,20 %	22/07/2027	5 699 273	0,57
2 200 000	UniCredit SpA**	5,85 %	15/11/2027	2 332 161	0,23
200 000	United Group BV**	5,25 %	01/02/2030	190 106	0,02
8 300 000	US Bancorp*	0,85 %	07/06/2024	8 179 608	0,82
11 000 000	Utah Acquisition Sub Inc*	2,25 %	22/11/2024	10 813 429	1,09
2 900 000	Veolia Environnement SA*	2,50 %	29/12/2049	2 602 944	0,26
100 000	Verisure Holding AB*	7,13 %	01/02/2028	105 497	0,01
1 600 000	Virgin Money UK Plc*	2,88 %	24/06/2025	1 590 259	0,16
2 600 000	Vodafone Group Plc*	3,00 %	27/08/2080	2 333 256	0,23
4 800 000	Volkswagen Bank GmbH*	2,50 %	31/07/2026	4 680 863	0,47
1 500 000	Volkswagen International Finance NV*	3,75 %	29/12/2049	1 410 305	0,14
1 600 000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	29/03/2026	1 612 791	0,16
1 000 000	Volkswagen International Finance NV*	3,88 %	29/12/2049	919 327	0,09

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 79,48 % (31 décembre 2022 : 81,63 %) (suite)					
Euro (suite)					
2 200 000	Volkswagen Leasing GmbH*	4,50 %	25/03/2026	2 249 425	0,23
2 000 000	VZ Vendor Financing II BV*	2,88 %	15/01/2029	1 761 790	0,18
10 000 000	Westpac Banking Corp*	3,46 %	04/04/2025	10 013 940	1,01
4 000 000	Westpac Securities NZ Ltd*	1,78 %	14/01/2026	3 893 452	0,39
11 000 000	Wizz Air Finance Co BV*	1,00 %	19/01/2026	10 142 231	1,02
100 000	ZF Europe Finance BV*	6,13 %	13/03/2029	106 554	0,01
100 000	ZF Finance GmbH*	2,00 %	06/05/2027	92 699	0,01
Total des obligations d'entreprise				789 167 617	79,48
Obligations d'État 7,59 % (31 décembre 2022 : 6,87 %)					
Euro					
5 340 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	3,00 %	30/05/2029	5 220 528	0,53
3 400 000	Bank Gospodarstwa Krajowego*	4,00 %	08/09/2027	3 467 738	0,35
4 000 000	Bulgaria Government International Bond*	4,38 %	13/05/2031	4 209 980	0,42
1 470 000	Bulgaria Government International Bond*	4,88 %	13/05/2036	1 576 891	0,16
1 990 000	European Stability Mechanism*	3,00 %	23/08/2033	2 057 906	0,21
1 700 000	European Union*	3,25 %	04/07/2034	1 783 098	0,18
3 078 000	European Union*	3,38 %	04/10/2038	3 235 628	0,33
1 320 000	French Republic Government Bond OAT*	1,25 %	25/05/2034	1 161 335	0,12
6 839 000	Hellenic Republic Government Bond*	4,38 %	18/07/2038	7 541 246	0,76
1 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	0,25 %	15/03/2028	896 644	0,09
6 807 130	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,30 %	15/05/2028	6 810 384	0,69
3 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	1,75 %	30/05/2024	2 975 286	0,30
2 628 580	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro**	3,10 %	15/09/2026	2 772 915	0,28
3 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro*	3,40 %	28/03/2025	3 008 286	0,30
750 000	Italy Government International Bond*	5,13 %	31/07/2024	755 133	0,08
2 000 000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT*	3,50 %	18/06/2038	2 099 017	0,21
2 147 000	Romanian Government International Bond*	1,75 %	13/07/2030	1 740 133	0,17
2 900 000	Romanian Government International Bond*	2,12 %	16/07/2031	2 319 893	0,23
4 900 000	Romanian Government International Bond*	3,62 %	26/05/2030	4 517 517	0,45
1 000 000	Romanian Government International Bond*	3,88 %	29/10/2035	855 370	0,09
6 520 000	Romanian Government International Bond*	6,38 %	18/09/2033	6 908 044	0,69
2 200 000	Romanian Government International Bond*	6,63 %	27/09/2029	2 357 172	0,24
1 800 000	Slovenia Government Bond*	1,50 %	25/03/2035	1 523 448	0,15
1 170 000	Slovenia Government Bond*	3,63 %	11/03/2033	1 239 027	0,12
1 850 000	Spain Government Bond*	3,15 %	30/04/2033	1 883 063	0,19
2 356 000	Spain Government Bond*	3,55 %	31/10/2033	2 470 365	0,25
Total des obligations d'État				75 386 047	7,59
Total des investissements				964 201 788	97,11

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,03 % (31 décembre 2022 : 0,03 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
83 914 CHF	88 753 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	1 594	0,00
7 117 042 CHF	7 481 264 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	9	181 422	0,02
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
3 670 762 EUR	4 000 000 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	51 959	0,01
351 664 USD	317 407 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	744	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[°]					235 719	0,03

Contrats à terme standardisés 0,05 % (31 décembre 2022 : 1,14 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
74	Euro-BTP Future March 2024	230 880	0,02
733	Euro-Schatz Future March 2024	278 540	0,03
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés[°]		509 420	0,05

Contrats de swap d'inflation (0,05 %) (31 décembre 2022 : 0,00 %)

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 30 000 000	15/11/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie) [#]	2,32 %	CPTFEMU	531 378	0,05
Total des plus values latentes sur contrats de swap d'inflation[°]						531 378	0,05

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie)[#] – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	965 478 305	97,24

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,25 %) (31 décembre 2022 : (0,80 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
795 822 EUR	756 969 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	15	(19 184)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en USD</i>						
1 799 543 USD	1 670 563 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(42 515)	(0,00)
71 478 211 USD	67 116 763 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	(2 450 379)	(0,25)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[°]					(2 512 078)	(0,25)

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés (0,28 %) (31 décembre 2022 : (0,21 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
428	Euro-BOBL Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 118.00	(83 676)	(0,01)
(549)	Euro-BOBL Future March 2024	(466 180)	(0,05)
(355)	Euro-Bund Future March 2024	(983 350)	(0,10)
(101)	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	(715 080)	(0,07)
(295)	Euro-OAT Future March 2024	(535 400)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés²		(2 783 686)	(0,28)

Contrats de swap de défaut de crédit (0,22 %) (31 décembre 2022 : (0,07 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur EUR	% des actifs nets
EUR 27 200 000	20/12/2028	ICE Clear U.S. ¹	Buying default protection on iTRAXX Europe Crossover S40.V1	(2 179 454)	(0,22)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit²				(2 179 454)	(0,22)

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap d'inflation (0,03 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 30 000 000	15/11/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	2,21 %	CPTFEMU	(293 227)	(0,03)
Total des moins values latentes sur contrats de swap d'inflation²						(293 227)	(0,03)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.(Paie)[#] – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,03 %) (31 décembre 2022 : (0,21 %))

Montant notionnel	Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie) [#]	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
EUR 12 479 054	30/08/2032	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie) [#]	2,22 %	6M EURIBOR	(248 422)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt²						(248 422)	(0,03)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.(Paie)[#] – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Ultra Short Term Euro Bond – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur EUR	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 016 867)	(0,81)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	957 461 438	96,43
Autres éléments de l'actif net	35 410 860	3,57
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	992 872 298	100,00

Analyse du portefeuille	EUR	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	795 099 743	79,37
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	169 102 045	16,88
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(2 274 266)	(0,23)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(4 466 084)	(0,45)
Total des investissements	957 461 438	95,57

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 4,75 % (31 décembre 2022 : 4,32 %)			
Euro			
34	Deutsche Lufthansa AG	302	0,00
80 000	Epic Acquisition Corp	901 395	0,05
59 626	Siemens Energy AG	790 390	0,05
Total - Euro		1 692 087	0,10
Franc suisse			
12 600	ams-OSRAM AG	31 648	0,00
Total – Franc suisse		31 648	0,00
Dollar américain			
12 342	AbbVie Inc	1 912 640	0,12
2 394	Advanced Energy Industries Inc	260 754	0,02
5 507	Advanced Micro Devices Inc	811 787	0,05
501	AeroVironment Inc	63 146	0,00
1 363	Align Technology Inc	373 462	0,02
1 881	Ameriprise Financial Inc	714 460	0,04
14 279	Apellis Pharmaceuticals Inc	854 741	0,05
8 860	Apple Inc	1 705 816	0,10
400	Applied Materials Inc	64 828	0,00
3 136	Autodesk Inc	763 553	0,05
2 187	Axon Enterprise Inc	564 968	0,03
5 086	Bath & Body Works Inc	219 512	0,01
500	Berkshire Hathaway Inc Class B	178 330	0,01
14 707	Best Buy Co Inc	1 151 264	0,07
969	BlackRock Inc Class A	786 634	0,05
3 889	Boyd Gaming Corp	243 490	0,02
600	Broadcom Inc	669 750	0,04
12 532	Cardinal Health Inc	1 263 226	0,08
900	CarMax Inc	69 066	0,00
2 618	CDW Corp	595 124	0,04
2 334	Cencora Inc	479 357	0,03
1 110	Charles Schwab Corp	76 368	0,00
12 008	Chemours Co	378 732	0,02
277	Chipotle Mexican Grill Inc Class A	633 488	0,04
60 554	Cleveland-Cliffs Inc	1 236 513	0,08
12 990	Commercial Metals Co	650 020	0,04
18 056	Confluent Inc Class A	422 510	0,03
8 568	CONMED Corp	938 282	0,06
5 754	Coty Inc Class A	71 465	0,00
330	CVS Health Corp	26 057	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 4,75 % (31 décembre 2022 : 4,32 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
9 696	Dave & Buster's Entertainment Inc	522 130	0,03
45 110	Devon Energy Corp	2 043 483	0,13
6 165	Dexcom Inc	765 015	0,05
14 102	Dick's Sporting Goods Inc	2 072 289	0,13
15 294	DISH Network Corp Class A Class A	88 246	0,01
1 117	Dollar Tree Inc	158 670	0,01
880	Domino's Pizza Inc	362 762	0,02
2 174	Eagle Materials Inc	440 974	0,03
11 072	EQT Corp	428 043	0,03
275	Etsy Inc	22 289	0,00
330	Fair Isaac Corp	384 123	0,02
3 045	FedEx Corp	770 294	0,05
7	Five Below Inc	1 492	0,00
8 326	Fortinet Inc	487 321	0,03
21 284	Freeport-McMoRan Inc	906 060	0,06
9 474	Guardant Health Inc	256 272	0,02
1 875	Halliburton Co	67 781	0,00
3 132	Hess Corp	451 509	0,03
21 174	HP Inc	637 126	0,04
13 012	ITT Inc	1 552 592	0,10
18 777	Kroger Co	858 297	0,05
539	Lam Research Corp	422 177	0,03
5 899	Louisiana-Pacific Corp	417 826	0,03
1 174	Lowe's Cos Inc	261 274	0,02
665	Lululemon Athletica Inc	340 008	0,02
4 266	LyondellBasell Industries NV Class A	405 611	0,03
66 074	Marathon Oil Corp	1 596 348	0,10
3 927	Meta Platforms Inc Class A	1 390 001	0,09
1 512	Microchip Technology Inc	136 352	0,01
12 401	Micron Technology Inc	1 058 301	0,07
1 474	Microsoft Corp	554 283	0,03
7 700	NetApp Inc	678 832	0,04
2 397	Netflix Inc	1 167 051	0,07
4 010	Neurocrine Biosciences Inc	528 358	0,03
71 857	NIO Inc ADR	651 743	0,04
1 078	Nucor Corp	187 615	0,01
3 617	NVIDIA Corp	1 791 211	0,11
4 145	ON Semiconductor Corp	346 232	0,02
25 277	ONEOK Inc	1 774 951	0,11
914	Palo Alto Networks Inc	269 520	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 4,75 % (31 décembre 2022 : 4,32 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
64 558	PG&E Corp	1 163 981	0,07
1 054	Pioneer Natural Resources Co	237 023	0,01
9 297	Prudential Financial Inc	964 192	0,06
10 850	Qorvo Inc	1 221 818	0,08
4 633	Ralph Lauren Corp Class A	668 079	0,04
17 660	Range Resources Corp	537 570	0,03
2 560	RH	746 189	0,05
101 707	Sarepta Therapeutics Inc	9 807 606	0,60
2 558	Seagate Technology Holdings Plc	218 376	0,01
16 916	Semtech Corp	370 630	0,02
1 140	ServiceNow Inc	805 399	0,05
1 275	Sherwin-Williams Co	397 672	0,02
401	Sibanye Stillwater Ltd ADR	2 177	0,00
2 197	Signet Jewelers Ltd	235 650	0,01
10 109	Skechers USA Inc Class A	630 195	0,04
3 149	Skyworks Solutions Inc	354 011	0,02
22 822	Sunnova Energy International Inc	348 035	0,02
9 050	T Rowe Price Group Inc	974 594	0,06
10 744	Take-Two Interactive Software Inc	1 729 247	0,11
21 470	Targa Resources Corp	1 865 099	0,11
3 819	TD SYNEX Corp	410 963	0,03
8 784	Tenet Healthcare Corp	663 807	0,04
150	Tesla Inc	37 272	0,00
600	Texas Instruments Inc	102 276	0,01
3 263	Thor Industries Inc	385 850	0,02
10 380	United States Steel Corp	504 987	0,03
1 909	Universal Display Corp	365 115	0,02
4 242	Valero Energy Corp	551 460	0,03
3 503	Voya Financial Inc	255 579	0,02
960	Walmart Inc	151 344	0,01
186	West Pharmaceutical Services Inc	65 494	0,00
9 525	Western Digital Corp	498 824	0,03
1 446	Wingstop Inc	371 015	0,02
8 266	Winnebago Industries Inc	602 426	0,04
6 243	Wolfspeed Inc	271 633	0,02
7 141	Wynn Resorts Ltd	650 616	0,04
45 522	ZTO Express Cayman Inc ADR	968 708	0,06
Total – Dollar américain		75 568 717	4,65
Total des actions*		77 292 452	4,75

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 0,07 % (31 décembre 2022 : 0,16 %)			
Dollar américain			
5 983	Simon Property Group Inc	853 415	0,05
13 140	Tanger Inc	364 241	0,02
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		1 217 656	0,07

Nombre d'actions	Description du titre	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations participatives 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)				
Euro				
40 000	Epic Acquisition Corp	06/12/2026	2 209	0,00
Total - Euro			2 209	0,00
Livre sterling				
50 000	New Energy One Acquisition Corp Plc	07/03/2027	14 342	0,00
Total – Livre sterling			14 342	0,00
Dollar américain				
16 000	Merrill Lynch BV	15/03/2024	20 480	0,00
2 000	Merrill Lynch International & Co CV	19/01/2024	14	0,00
Total – Dollar américain			20 494	0,00
Total des obligations participatives**			37 045	0,00

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Bons du Trésor 43,48 % (31 décembre 2022 : 50,57 %)					
Dollar américain					
100 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	04/01/2024	99 970 968	6,14
110 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	09/01/2024	109 887 939	6,76
125 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	16/01/2024	124 744 670	7,67
125 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	01/02/2024	124 451 224	7,65
125 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	15/02/2024	124 200 055	7,64
125 000 000	United States Treasury Bill	0,00 %	29/02/2024	123 940 845	7,62
Total des bons du Trésor**				707 195 701	43,48
Obligations d'entreprise 7,41 % (31 décembre 2022 : 5,16 %)					
Euro					
500 000	BNP Paribas SA**	0,00 %	03/01/2025	668 976	0,04
Total - Euro				668 976	0,04

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 7,41 % (31 décembre 2022 : 5,16 %) (suite)					
Yen japonais					
200 000 000	Taiyo Yuden Co Ltd*	0,00 %	18/10/2030	1 549 865	0,09
Total – Yen japonais				1 549 865	0,09
Dollar américain					
4 000 000	2001 Cat RE Ltd**	18,00 %	08/01/2024	3 992 600	0,25
3 000 000	Alamo Re Ltd**	13,84 %	07/06/2026	3 062 925	0,19
3 000 000	Atlas Capital Reinsurance 2020 DAC**	13,64 %	10/06/2024	3 021 975	0,19
2 250 000	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity Co**	15,09 %	06/06/2025	2 305 800	0,14
2 250 000	Blue Halo Re Ltd*	15,10 %	24/02/2025	2 252 700	0,14
750 000	Blue Ridge Re Ltd**	8,00 %	08/01/2027	750 375	0,05
3 000 000	Bonanza RE Ltd**	13,60 %	08/01/2026	3 004 650	0,19
2 400 000	Cape Lookout Re Ltd**	10,70 %	28/03/2025	2 375 160	0,15
4 500 000	Cape Lookout Re Ltd**	11,85 %	28/04/2026	4 588 312	0,28
5 000 000	Finca RE Ltd**	13,34 %	06/06/2025	5 107 625	0,31
3 750 000	Gateway Re II Ltd**	14,85 %	27/04/2026	3 792 000	0,23
3 000 000	Gateway Re Ltd**	18,35 %	24/02/2026	3 128 025	0,19
80 000 000	Goldman Sachs International [†]	0,00 %	23/01/2024	8 000	0,00
1 500 000	Herbie Re Ltd**	14,65 %	08/07/2024	1 519 800	0,09
2 000 000	Herbie Re Ltd**	15,07 %	08/01/2025	1 973 000	0,12
1 500 000	Herbie Re Ltd*	23,65 %	06/06/2025	1 087 500	0,07
5 125 000	Hestia Re Ltd**	14,72 %	22/04/2025	4 838 000	0,30
3 000 000	Hestia Re Ltd**	15,10 %	07/04/2026	3 069 675	0,19
3 800 000	Kilimanjaro III Re Ltd**	5,25 %	25/06/2025	3 813 680	0,24
3 500 000	L&F Co Ltd*	2,50 %	26/04/2030	2 405 900	0,15
4 750 000	Lightning Re Series 2023-1**	16,34 %	31/03/2026	5 025 262	0,31
4 420 000	Montoya Re Ltd*	12,46 %	07/04/2025	4 454 255	0,27
5 100 000	Mystic Re IV Ltd*	15,10 %	08/01/2024	5 096 175	0,31
5 250 000	Northshore Re II Ltd*	11,10 %	08/01/2024	5 240 156	0,32
1 500 000	Pelican IV Re Ltd**	5,86 %	07/05/2024	26 363	0,00
3 000 000	Purple Re Ltd**	17,59 %	24/04/2026	2 988 375	0,18
4 000 000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	7,85 %	06/06/2025	3 826 400	0,24
3 185 000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	9,01 %	06/06/2025	2 965 872	0,18
2 425 000	Residential Reinsurance 2021 Ltd**	10,86 %	06/06/2025	2 133 636	0,13
1 500 000	Residential Reinsurance 2021 Ltd*	15,28 %	06/06/2025	1 300 950	0,08
1 500 000	Residential Reinsurance 2022 Ltd**	10,67 %	06/06/2026	1 343 100	0,08
3 000 000	Residential Reinsurance 2022 Ltd**	15,43 %	06/12/2026	3 115 650	0,19
2 050 000	Sanders Re III Ltd**	11,60 %	07/04/2027	2 089 514	0,13
3 000 000	Sanders Re III Ltd**	15,50 %	07/04/2027	2 632 050	0,16
3 500 000	Sanders Re III Ltd*	17,11 %	07/04/2026	2 756 950	0,17
3 250 000	Sussex Capital UK Pcc Ltd**	13,74 %	08/01/2025	3 209 050	0,20

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 7,41 % (31 décembre 2022 : 5,16 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
4 750 000	Titania RE Ltd**	17,60 %	27/02/2026	5 093 188	0,31
4 250 000	Topanga Re Ltd**	8,66 %	08/01/2026	3 945 488	0,24
2 000 000	Ursa Re II Ltd**	10,36 %	16/06/2025	1 982 150	0,12
3 000 000	Ursa Re II Ltd**	12,36 %	06/12/2025	3 077 700	0,19
Total – Dollar américain				118 399 986	7,28
Total des obligations d'entreprise				120 618 827	7,41
Obligations d'État 2,40 % (31 décembre 2022 : 0,13 %)					
Zloty polonais					
14 200 000	Republic of Poland Government Bond	1,75 %	25/04/2032	2 810 381	0,17
Total – Zloty polonais				2 810 381	0,17
Rand sud-africain					
335 000 000	Republic of South Africa Government Bond	8,75 %	31/01/2044	13 608 831	0,84
Total – Rand sud-africain				13 608 831	0,84
Dollar américain					
8 585 000	Ukraine Government International Bond	7,75 %	01/08/2041	3 872 754	0,24
14 400 000	Ukraine Government International Bond	7,38 %	25/09/2034	3 420 720	0,21
55 000 000	Ukraine Government International Bond	7,75 %	01/09/2029	15 251 885	0,94
Total – Dollar américain				22 545 359	1,39
Total des obligations d'État*				38 964 571	2,40
Total des investissements				945 326 252	58,11

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
110 000 AUD	74 024 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	1 211	0,00
1 450 000 AUD	983 861 USD	20/03/2024	BNP Paribas	6	7 866	0,00
3 710 000 AUD	2 481 670 USD	20/03/2024	Citibank NA	12	55 785	0,00
540 000 AUD	366 094 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	7	3 239	0,00
31 386 088 AUD	16 625 000 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	7	226 804	0,01
43 514 397 AUD	29 398 983 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	10	299 804	0,02
222 457 AUD	239 131 NZD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	418	0,00
23 200 000 AUD	20 794 426 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	62 276	0,00
27 802 893 AUD	17 000 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	191 536	0,02
42 000 000 AUD	4 005 830 346 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	219 655	0,02
520 000 AUD	349 842 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	6	5 813	0,00
4 920 000 AUD	463 518 612 JPY	21/03/2024	UBS AG	2	36 656	0,01
470 000 AUD	317 425 USD	20/03/2024	UBS AG	7	4 029	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
16 990 000 BRL	3 400 335 USD	20/03/2024	BNP Paribas	2	71 690	0,00
680 000 BRL	138 780 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	182	0,00
2 420 000 BRL	493 053 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	3	1 491	0,00
128 124 582 BRL	26 201 115 USD	03/01/2024	JPMorgan Chase Bank	91	174 992	0,00
19 468 110 BRL	4 000 000 USD	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	804	0,00
1 160 000 BRL	235 976 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	1 078	0,00
220 000 CAD	164 978 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	2	2 044	0,00
1 530 000 CAD	1 153 892 USD	20/03/2024	BNP Paribas	6	7 669	0,00
310 000 CAD	232 963 USD	20/03/2024	Citibank NA	3	2 386	0,00
1 380 000 CAD	1 032 284 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	9	15 399	0,00
11 336 278 CAD	7 750 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	34 839	0,01
157 200 000 CAD	116 829 086 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	9	2 401 558	0,14
541 678 CAD	600 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 340	0,00
5 070 000 CAD	3 829 810 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	27	19 278	0,00
2 440 000 CAD	1 841 300 USD	20/03/2024	UBS AG	16	11 124	0,00
6 330 000 CHF	7 296 068 USD	20/03/2024	Citibank NA	5	285 206	0,02
100 000 CHF	117 172 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	2 595	0,00
8 000 000 CHF	9 170 790 USD	05/01/2024	Goldman Sachs International	1	336 326	0,02
40 975 456 CHF	43 375 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	793 206	0,05
10 573 512 CHF	9 625 000 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	301 593	0,02
14 750 000 CHF	2 449 110 610 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	146 668	0,01
25 875 000 CHF	29 879 124 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	7	886 503	0,05
770 000 CHF	894 843 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	11	27 367	0,00
180 000 CHF	210 633 USD	20/03/2024	UBS AG	3	4 947	0,00
46 840 000 CLP	53 092 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	330	0,00
87 765 781 CLP	100 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	470	0,00
612 377 138 CLP	700 000 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 075	0,00
530 403 469 CLP	600 000 USD	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	7 353	0,00
27 370 000 CLP	30 843 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	372	0,00
38 486 815 CNY	5 400 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	7 806	0,00
811 037 200 COP	200 000 USD	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	9 272	0,00
1 617 897 515 COP	400 000 USD	09/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	17 142	0,00
1 206 180 900 COP	300 000 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	10 856	0,00
395 781 000 COP	100 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 977	0,00
395 513 913 COP	100 000 USD	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 813	0,00
398 637 907 COP	100 000 USD	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 570	0,00
2 786 762 696 COP	700 000 USD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	16 871	0,00
10 240 000 CZK	455 445 USD	20/03/2024	BNP Paribas	4	1 788	0,00
2 480 000 CZK	110 725 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	11	0,00
6 748 069 CZK	300 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 870	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
4 340 000 CZK	193 300 USD	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	1	489	0,00
2 870 000 CZK	127 754 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	396	0,00
3 030 000 EUR	3 307 826 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	13	49 771	0,00
380 000 EUR	13 189 779 TRY	20/03/2024	Barclays Bank Plc	3	5 764	0,00
553 716 EUR	2 410 000 PLN	20/03/2024	BNP Paribas	2	1 350	0,00
80 000 EUR	88 042 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	607	0,00
2 500 000 EUR	85 742 344 TRY	20/03/2024	Citibank NA	3	70 427	0,00
417 644 EUR	1 820 000 PLN	20/03/2024	Citibank NA	5	448	0,00
120 000 EUR	132 002 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	973	0,00
158 501 EUR	690 000 PLN	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	352	0,00
47 000 000 EUR	51 523 515 USD	05/01/2024	Goldman Sachs International	1	398 999	0,03
1 000 000 EUR	1 061 000 USD	31/01/2024	Goldman Sachs International	1	44 976	0,00
200 000 EUR	865 362 PLN	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	939	0,00
20 000 000 EUR	17 184 419 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	191 381	0,01
54 875 000 EUR	59 828 145 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	805 742	0,06
700 000 EUR	108 520 895 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 851	0,00
1 250 000 EUR	2 022 188 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 029	0,00
80 000 EUR	2 755 413 TRY	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 886	0,00
1 100 000 EUR	420 536 171 HUF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 264	0,00
50 516 EUR	220 000 PLN	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	89	0,00
1 600 000 EUR	1 766 944 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	14	6 046	0,00
1 310 781 EUR	5 700 000 PLN	20/03/2024	UBS AG	11	4 482	0,00
5 620 000 GBP	7 066 522 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	3	100 611	0,01
40 000 GBP	50 813 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	198	0,00
30 000 GBP	37 823 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	435	0,00
7 000 000 GBP	8 813 316 USD	05/01/2024	Goldman Sachs International	1	110 383	0,01
38 079 545 GBP	48 243 833 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	301 813	0,02
250 000 GBP	267 840 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	247	0,00
60 000 GBP	76 209 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	2	308	0,00
170 000 000 HKD	21 773 935 USD	26/01/2024	Citibank NA	1	9 294	0,00
1 161 570 000 HUF	3 279 001 USD	20/03/2024	BNP Paribas	8	49 210	0,00
66 610 000 HUF	187 747 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	3 108	0,00
124 370 000 HUF	355 254 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	1 099	0,00
66 640 000 HUF	187 799 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 143	0,00
4 576 324 067 HUF	13 000 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	212 806	0,01
422 209 370 HUF	1 100 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 567	0,00
21 770 000 HUF	61 577 USD	20/03/2024	UBS AG	1	800	0,00
1 930 000 ILS	534 294 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	5	2 928	0,00
2 100 000 ILS	569 065 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	15 478	0,00
550 000 ILS	151 108 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	1 987	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 915 159 ILS	800 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	9 620	0,00
560 000 ILS	152 748 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	3 131	0,00
1 120 000 ILS	306 471 USD	20/03/2024	UBS AG	3	5 286	0,00
212 670 000 INR	2 545 337 USD	20/03/2024	BNP Paribas	8	1 323	0,00
933 504 162 INR	11 198 376 USD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	16 764	0,00
2 399 132 985 INR	28 815 070 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	3 781	0,00
283 052 869 INR	3 400 000 USD	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 151	0,00
267 004 386 INR	3 205 724 USD	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 761	0,00
2 090 000 INR	24 995 USD	20/03/2024	Société Générale	1	32	0,00
23 220 000 JPY	165 271 USD	21/03/2024	Barclays Bank Plc	4	1 470	0,00
65 018 500 JPY	680 000 AUD	21/03/2024	Citibank NA	8	1 792	0,00
94 960 000 JPY	678 746 USD	21/03/2024	Citibank NA	10	3 149	0,00
30 630 000 JPY	218 789 USD	21/03/2024	Deutsche Bank AG	5	1 163	0,00
6 614 505 471 JPY	36 625 000 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	278 526	0,02
42 056 378 JPY	250 000 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 392	0,00
6 200 000 000 JPY	43 263 063 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	763 367	0,05
35 942 950 JPY	400 000 NZD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 965	0,00
1 427 421 416 JPY	14 800 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	35 100	0,01
43 180 452 JPY	400 000 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 240	0,00
379 146 535 JPY	2 400 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	40 465	0,01
15 409 276 JPY	160 000 AUD	21/03/2024	Royal Bank of Scotland	3	1 217	0,00
76 050 000 JPY	541 386 USD	21/03/2024	State Street Bank and Trust Co	12	4 718	0,00
19 112 619 JPY	200 000 AUD	21/03/2024	State Street Bank and Trust Co	4	451	0,00
37 173 609 JPY	390 000 AUD	21/03/2024	UBS AG	3	192	0,00
96 110 000 KRW	74 290 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	169	0,00
206 850 000 KRW	159 203 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	1 049	0,00
129 643 368 KRW	100 000 USD	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	69	0,00
779 876 875 KRW	600 000 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 456	0,00
1 957 120 424 KRW	1 500 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	10	9 485	0,00
4 478 004 000 KRW	3 400 000 USD	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	54 864	0,00
5 098 328 212 KRW	3 900 000 USD	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	54 755	0,00
1 163 011 300 KRW	900 000 USD	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 260	0,00
129 752 468 KRW	100 000 USD	29/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	208	0,00
259 876 958 KRW	200 000 USD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	798	0,00
1 299 010 000 KRW	1 000 000 USD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 445	0,00
149 040 000 KRW	114 390 USD	20/03/2024	UBS AG	1	1 075	0,00
55 730 000 MXN	3 159 084 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	2	90 499	0,00
10 670 000 MXN	609 152 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	13 009	0,00
15 140 000 MXN	875 162 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	4	7 643	0,00
2 140 000 MXN	123 312 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 470	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
476 821 918 MXN	27 232 390 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	893 886	0,06
1 020 000 MXN	58 434 USD	20/03/2024	UBS AG	1	1 041	0,00
11 740 000 NOK	1 127 374 USD	20/03/2024	BNP Paribas	10	30 633	0,00
1 530 000 NOK	148 667 USD	20/03/2024	Citibank NA	3	2 250	0,00
6 560 000 NOK	626 669 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	5	20 394	0,00
198 194 241 NOK	17 250 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	458 778	0,03
171 112 767 NOK	16 300 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	551 979	0,03
55 745 979 NOK	54 473 577 SEK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	83 347	0,01
14 670 000 NOK	1 404 250 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	15	42 767	0,00
3 570 000 NOK	342 995 USD	20/03/2024	UBS AG	5	9 142	0,00
1 320 000 NZD	830 734 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	3	5 177	0,00
260 000 NZD	162 606 USD	20/03/2024	Citibank NA	3	2 044	0,00
216 051 NZD	200 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	296	0,00
29 100 000 NZD	18 086 797 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	338 375	0,03
29 800 000 NZD	2 654 040 168 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	21 953	0,01
80 000 NZD	49 892 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	769	0,00
410 000 NZD	257 798 USD	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	4	1 841	0,00
1 210 000 NZD	762 654 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	10	3 598	0,00
3 000 000 NZD	1 850 177 USD	20/03/2024	UBS AG	8	49 619	0,00
6 610 000 PHP	118 932 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	390	0,00
166 540 000 PHP	2 993 310 USD	20/03/2024	BNP Paribas	5	13 032	0,00
337 860 000 PHP	6 051 298 USD	20/03/2024	UBS AG	5	47 673	0,00
33 100 000 PLN	7 583 573 EUR	20/03/2024	BNP Paribas	2	5 184	0,01
18 250 000 PLN	4 537 286 USD	20/03/2024	BNP Paribas	3	98 919	0,01
350 000 PLN	88 332 USD	20/03/2024	Citibank NA	3	582	0,00
120 000 PLN	30 333 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	152	0,00
77 931 931 PLN	19 500 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	317 155	0,02
20 000 PLN	5 056 USD	20/03/2024	UBS AG	1	25	0,00
280 000 SEK	26 882 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	987	0,00
45 230 000 SEK	4 349 903 USD	20/03/2024	Citibank NA	4	151 886	0,01
3 073 512 SEK	300 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	5 061	0,00
1 408 081 SEK	125 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 641	0,00
740 000 SEK	73 103 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	550	0,00
1 040 000 SGD	786 526 USD	20/03/2024	BNP Paribas	2	4 718	0,00
12 840 000 SGD	9 656 053 USD	20/03/2024	Citibank NA	9	112 775	0,00
55 592 480 SGD	41 600 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	558 025	0,04
400 000 SGD	301 483 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	2 842	0,00
200 000 SGD	151 209 USD	20/03/2024	UBS AG	1	953	0,00
4 340 000 THB	125 999 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	3	2 007	0,00
25 840 000 THB	747 660 USD	20/03/2024	BNP Paribas	4	14 484	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
56 980 000 THB	1 645 180 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	5	35 432	0,00
44 200 000 THB	1 277 608 USD	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	2	26 060	0,00
16 936 071 TRY	480 000 GBP	20/03/2024	Citibank NA	9	1 389	0,00
5 951 550 TRY	200 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	346	0,00
1 112 037 500 TWD	35 500 000 USD	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	1	1 121 139	0,07
667 861 500 TWD	21 300 000 USD	02/02/2024	Goldman Sachs International	1	693 727	0,04
1 113 280 000 TWD	35 500 000 USD	15/02/2024	HSBC Bank Plc	1	1 228 096	0,08
444 957 000 TWD	14 200 000 USD	05/02/2024	HSBC Bank Plc	1	459 214	0,03
1 335 936 000 TWD	42 600 000 USD	16/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 479 823	0,09
232 236 376 TWD	7 393 587 USD	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	180 615	0,01
3 117 186 TWD	100 000 USD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 051	0,00
24 857 066 TWD	800 000 USD	26/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	17 586	0,00
245 925 901 TWD	7 900 000 USD	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	174 845	0,01
156 318 680 TWD	5 040 469 USD	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	9	93 953	0,00
3 106 386 TWD	100 000 USD	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 103	0,00
6 123 652 TWD	200 000 USD	29/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 521	0,00
112 999 312 TWD	3 700 000 USD	31/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	19 951	0,00
6 217 167 TWD	200 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	3 996	0,00
6 231 574 TWD	200 000 USD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	4 433	0,00
96 388 USD	80 000 CHF	20/03/2024	Barclays Bank Plc	2	573	0,00
306 145 USD	240 000 GBP	20/03/2024	Barclays Bank Plc	2	75	0,00
165 496 USD	650 000 PLN	20/03/2024	BNP Paribas	1	371	0,00
587 654 USD	49 070 000 INR	20/03/2024	BNP Paribas	2	56	0,00
77 374 USD	2 440 000 TRY	20/03/2024	BNP Paribas	3	543	0,00
177 238 USD	61 690 000 HUF	20/03/2024	BNP Paribas	1	479	0,00
503 194 USD	5 000 000 SEK	20/03/2024	BNP Paribas	5	5 539	0,00
685 361 USD	900 000 SGD	20/03/2024	Citibank NA	3	631	0,00
109 850 USD	9 170 000 INR	20/03/2024	Citibank NA	1	42	0,00
84 247 USD	70 000 CHF	20/03/2024	Citibank NA	1	410	0,00
185 529 USD	730 000 PLN	20/03/2024	Deutsche Bank AG	5	80	0,00
3 550 000 USD	2 857 750 000 NGN	22/01/2024	Goldman Sachs International	1	610 278	0,04
14 440 400 USD	13 000 000 EUR	02/01/2024	Goldman Sachs International	1	79 948	0,01
320 411 USD	2 500 000 HKD	05/01/2024	Goldman Sachs International	1	237	0,00
1 162 917 USD	1 700 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	2 659	0,00
500 000 USD	432 531 782 CLP	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	4 858	0,00
3 550 000 USD	2 864 850 000 NGN	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	602 974	0,04
600 000 USD	522 624 715 CLP	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 554	0,00
500 000 USD	14 823 688 TRY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	995	0,00
148 647 USD	125 000 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	21	0,00
7 100 000 USD	5 754 550 000 NGN	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 065 458	0,06

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
24 183 739 USD	2 009 451 451 INR	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	28	57 736	0,00
100 000 USD	8 331 131 INR	29/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	6	0,00
800 000 USD	687 624 592 CLP	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	12 684	0,00
1 244 391 USD	1 125 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 327	0,00
2 689 560 USD	81 553 858 TWD	05/02/2024	JPMorgan Chase Bank	6	2 748	0,00
1 300 000 USD	6 315 967 BRL	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	7	2 034	0,00
768 213 USD	13 000 000 MXN	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 383	0,00
28 435 431 USD	2 369 397 787 INR	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	2	1 861	0,00
900 000 USD	1 162 602 000 KRW	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	3 310	0,00
100 000 USD	390 114 PLN	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	799	0,00
4 800 000 USD	23 262 378 BRL	03/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	11 137	0,00
300 000 USD	3 033 679 NOK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	1 229	0,00
6 079 639 USD	505 695 090 INR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	7 313	0,00
7 400 000 USD	9 555 755 081 KRW	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	12	25 835	0,00
400 000 USD	345 532 000 CLP	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	4 758	0,00
800 000 USD	695 312 008 CLP	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	4 410	0,00
500 000 USD	644 431 663 KRW	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	117	0,00
14 400 000 USD	577 440 000 EGP	20/03/2024	Morgan Stanley	1	1 237 039	0,08
754 046 USD	590 000 GBP	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	5	1 626	0,00
373 240 USD	310 000 CHF	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	7	1 962	0,00
388 270 USD	350 000 EUR	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	7	427	0,00
12 923 USD	410 000 TRY	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	12	0,00
31 717 USD	50 000 NZD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	54	0,00
218 911 USD	4 900 000 CZK	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	117	0,00
34 276 USD	50 000 AUD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	79	0,00
361 988 USD	1 420 000 PLN	20/03/2024	UBS AG	5	1 252	0,00
139 869 USD	11 680 000 INR	20/03/2024	UBS AG	1	5	0,00
180 663 USD	1 810 000 SEK	20/03/2024	UBS AG	3	512	0,00
2 615 425 USD	82 620 000 TRY	20/03/2024	UBS AG	2	13 875	0,00
7 210 000 ZAR	385 521 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	3	6 068	0,00
3 940 000 ZAR	213 011 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	3	978	0,00
24 132 477 ZAR	1 300 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	18 860	0,00
3 430 000 ZAR	185 109 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	1 180	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
2 811 012 CHF	3 140 384 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	204 947	0,01
71 792 CHF	80 583 USD	18/01/2024	UBS AG	4	4 856	0,00
2 970 447 CHF	3 323 131 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	211 938	0,02
15 708 USD	13 185 CHF	18/01/2024	UBS AG	1	16	0,00
9 655 USD	8 063 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	59	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 5,65 % (31 décembre 2022 : 6,78 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
450 774 EUR	480 564 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	17 693	0,00
20 855 189 EUR	22 204 670 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	847 354	0,05
21 014 712 EUR	22 397 886 USD	18/01/2024	UBS AG	2	830 465	0,05
715 941 EUR	768 184 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	35	23 176	0,00
192 159 USD	173 431 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	460	0,00
230 279 USD	207 209 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	1 243	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
5 749 654 GBP	7 062 530 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	267 772	0,02
11 499 983 GBP	14 137 567 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	523 896	0,03
1 307 569 327 GBP	1 604 918 204 USD	18/01/2024	UBS AG	5	62 117 329	3,82
66 582 105 GBP	83 043 310 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	42	1 843 004	0,12
7 871 393 USD	6 153 780 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	25 866	0,00
4 420 721 USD	3 460 814 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	8 488	0,00
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
38 060 740 JPY	255 747 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	14 877	0,00
76 467 122 JPY	514 202 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	29 504	0,00
24 070 054 JPY	168 765 USD	18/01/2024	UBS AG	1	2 381	0,00
3 989 328 650 JPY	27 231 711 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	1 133 658	0,07
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
44 215 SGD	32 541 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	1 003	0,00
3 996 SGD	2 945 USD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	86	0,00
46 465 SGD	34 118 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	14	1 133	0,00
46 USD	60 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	0	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					91 871 867	5,65

Contrats à terme standardisés 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,30 %)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
872	1 Month SOFR Future February 2024	90 233	0,01
11	10-Year Mini Japanese Government Bond Future March 2024	1 456	0,00
(11)	3 Month SOFR Future December 2024	102 551	0,01
50	3 Month SOFR Future December 2025	28 900	0,00
1 711	3 Month SOFR Future June 2024	720 809	0,05
104	3 Month SOFR Future June 2025	122 535	0,01
75	3 Month SOFR Future June 2026	37 662	0,00
100	3 Month SOFR Future March 2024	4 375	0,00
103	3 Month SOFR Future March 2025	113 765	0,01
51	3 Month SOFR Future March 2026	32 475	0,00
476	3 Month SOFR Future September 2024	183 040	0,01
35	3 Month SOFR Future September 2025	16 450	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,30 %) (suite)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
77	3 Month SOFR Future September 2026	22 012	0,00
87	3 Month SOFR Future September 2027	15 525	0,00
327	3 Month SONIA Future December 2024	160 101	0,01
26	3 Month SONIA Future December 2025	41 192	0,00
341	3 Month SONIA Future June 2024	69 848	0,01
28	3 Month SONIA Future June 2025	21 751	0,00
28	3 Month SONIA Future June 2026	38 818	0,00
405	3 Month SONIA Future March 2025	340 440	0,02
28	3 Month SONIA Future March 2026	39 822	0,00
970	3 Month SONIA Future September 2024	1 388 920	0,09
26	3 Month SONIA Future September 2025	23 456	0,00
29	3 Month SONIA Future September 2026	22 580	0,00
1 199	30 Day Federal Funds Future January 2024	18 929	0,00
89	3-Month Euro EURIBOR Future December 2024	44 628	0,00
39	3-Month Euro EURIBOR Future December 2025	10 011	0,00
624	3-Month Euro EURIBOR Future December 2026	1 191 341	0,07
300	3-Month Euro EURIBOR Call Option on Future February 2024, Strike Price EUR 97.50	1 762	0,00
349	3-Month Euro EURIBOR Future June 2024	419 675	0,03
45	3-Month Euro EURIBOR Future June 2025	21 389	0,00
61	3-Month Euro EURIBOR Future June 2026	16 625	0,00
415	3-Month Euro EURIBOR Future March 2024	127 876	0,01
(4 500)	3-Month Euro EURIBOR Put Option on Future March 2024, Strike Price EUR 96.13	305 903	0,02
31	3-Month Euro EURIBOR Future March 2025	24 123	0,00
46	3-Month Euro EURIBOR Future March 2026	9 624	0,00
91	3-Month Euro EURIBOR Future September 2024	6 639	0,00
34	3-Month Euro EURIBOR Future September 2025	11 599	0,00
90	90-Day Bank Bill Future December 2024	88 712	0,01
335	90-Day Bank Bill Future June 2024	204 148	0,01
1 469	90-Day Bank Bill Future March 2024	491 202	0,03
32	90-Day Bank Bill Future March 2025	35 419	0,00
2	90-Day Bank Bill Future September 2024	924	0,00
2 008	Australian Dollar Currency Future March 2024	755 052	0,05
206	Australian Government Bond 10-Year Future March 2024	383 246	0,02
42	Bankers Acceptance Future December 2024	11 755	0,00
438	Bankers Acceptance Future June 2024	180	0,00
16	Bankers Acceptance Future March 2025	4 664	0,00
672	Bankers Acceptance Future September 2024	174 882	0,01
51	Canadian 10-Year Bond Future March 2024	27 628	0,00
(23)	CBOE VIX Index Future February 2024	18 516	0,00
(95)	CBOE VIX Index Future January 2024	103 636	0,01

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,30 %) (suite)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2	Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2024	289	0,00
(9)	DAX Index Future March 2024	6 609	0,00
8	DJIA Micro E-mini Future March 2024	5 444	0,00
61	DJIA Mini E-CBOT Future March 2024	392 266	0,02
(2)	Dollar Index Future March 2024	2 022	0,00
1	E-mini Consumer Discretionary Future March 2024	5 570	0,00
5	E-mini Industrial Future March 2024	15 500	0,00
1	E-mini Materials Future March 2024	700	0,00
60	E-mini Russell 2000 Index Future March 2024	50 983	0,00
2	E-mini Technology Future March 2024	7 970	0,00
(225)	Euro Bund Call Option on Future February 2024, Strike Price EUR 140.00	35 593	0,00
(225)	Euro Bund Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 134.00	26 706	0,00
3	Euro Currency Future March 2024	209	0,00
15	Euro FX Currency Future March 2024	9 850	0,00
555	Euro Stoxx 50 Dividend Index Call Option on Future December 2024, Strike Price EUR 160.00	15 479	0,00
(339)	Euro Stoxx 50 Future March 2024	44 827	0,00
5	Euro Stoxx 50 Index Dividend Future December 2024	2 077	0,00
(49)	Euro STOXX Bank Index Future March 2024	3 518	0,00
55	Euro STOXX Bank Index Future March 2024	17 366	0,00
2	Euro/Japanese Yen Currency Future March 2024	1 312	0,00
1 575	Euro-BOBL Future March 2024	996 339	0,06
467	Euro-BTP Future March 2024	101 639	0,01
(635)	Euro-Bund Future March 2024	110 540	0,01
75	Euro-Buxl 30-Year Bond Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 140.00	73 753	0,01
79	Euro-Buxl 30-Year Bond Future March 2024	205 023	0,01
196	Euro-OAT Future March 2024	9 831	0,00
928	Euro-Schatz Future March 2024	284 862	0,02
857	FTSE 100 Index Future March 2024	652 719	0,04
5	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2024	154	0,00
766	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2024	1 260 567	0,08
(9)	Indian Rupee Currency Future January 2024	0	0,00
180	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2024	567 563	0,04
446	Japanese Yen Currency Future March 2024	75 234	0,01
30	KOSPI 200 Index Future March 2024	44 355	0,00
22	Mexican Peso Currency Future March 2024	13 540	0,00
19	Mini- TOPIX Index Future March 2024	1 376	0,00
49	MSCI EAFE Index Future March 2024	165 180	0,01
13	MSCI Emerging Markets Index Future March 2024	7 345	0,00
6	NASD 100 Micro E-mini Future March 2024	6 006	0,00
111	Nasdaq 100 E-mini Future March 2024	403 897	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,30 %) (suite)

Nombre de contrats	Description	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
6	New Zealand Dollar Currency Future March 2024	2 610	0,00
9	Nikkei 225 (CME) Future March 2024	11 600	0,00
13	Nikkei 225 (SGX) Future March 2024	19 908	0,00
337	Nikkei 225 Mini Future March 2024	80 841	0,01
2	NYSE FANG+ Index Future March 2024	1 512	0,00
192	OMXS30 Index Future January 2024	86 840	0,01
748	POSCO Holdings Inc Future January 2024	364 523	0,02
538	S&P 500 E-mini Future March 2024	1 657 989	0,10
15	S&P 500 Micro E-mini Future March 2024	246	0,00
12	S&P E-mini S&P MidCap 400 Future March 2024	17 290	0,00
39	S&P/TSX 60 Index Future March 2024	113 152	0,01
81	SGX FTSE Taiwan Future January 2024	50 630	0,00
448	Short-Term Euro-BTP Future March 2024	27 583	0,00
5 546	SK Hynix Inc Future January 2024	577 121	0,04
17	South African Rand Currency (CME) Future March 2024	17 723	0,00
71	SPI 200 Index Future March 2024	123 386	0,01
110	Swiss Franc Currency Future March 2024	87 330	0,01
34	TOPIX Index Future March 2024	51 780	0,00
147	Turkish Lira Currency Future February 2024	639	0,00
4	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Future March 2024	478	0,00
26	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	24 562	0,00
12	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	6 156	0,00
2 862	US Treasury 5-Year Note (CBT) Future March 2024	1 140 680	0,07
(777)	US Treasury Long Bond (CBT) Future March 2024	144 408	0,01
4	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	5 875	0,00
(2)	VSTOXX Future January 2024	39	0,00
26	Yen Denominated Nikkei Future March 2024	32 900	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés^a		18 420 818	1,13

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat				
35	21/06/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$165.00 ^a	16 363	0,00
24	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$170.00 ^a	48	0,00
26	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$175.00 ^a	273	0,00
29	21/06/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$180.00 ^a	3 698	0,00
24	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$190.00 ^a	24	0,00
2 500 000 USD	19/01/2024	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 17.00% [∞]	65	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
4 000 000 USD	15/03/2024	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 17.00% [∞]	532	0,00
5 000 000 USD	20/12/2024	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 28.00% [∞]	24 630	0,00
7 500 000 EUR	28/03/2024	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 20.00% [∞]	1 682	0,00
1 000 000 EUR	20/12/2024	Absolute Dispersion Basket, Strike Price 32.00% [∞]	8 244	0,00
10	19/01/2024	Adobe Inc, Strike Price \$410.00 [±]	188 150	0,01
9	19/01/2024	Adobe Inc, Strike Price \$450.00 [±]	133 560	0,01
20 806	09/09/2024	Advanced Energy Industries Inc, Strike Price \$111.45 [∞]	262 437	0,02
130 036	14/03/2029	Advanced Energy Industries Inc, Strike Price \$179.76 [∞]	3 123 000	0,19
29	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$115.00 [±]	114 695	0,01
25	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$125.00 [±]	81 250	0,01
23	19/01/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$130.00 [±]	42 377	0,00
40	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$135.00 [±]	103 100	0,01
46	19/01/2024	AeroVironment Inc, Strike Price \$105.00 [±]	99 820	0,01
38	19/01/2024	AeroVironment Inc, Strike Price \$115.00 [±]	47 690	0,00
500 000 000 JPY	22/04/2027	Aica Kogyo Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 60bps. [∞]	439 477	0,03
20 000 000 JPY	26/04/2027	Aica Kogyo Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 70bps. [∞]	18 059	0,00
53 892	15/08/2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 [∞]	1 543 899	0,10
33 950	21/08/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$109.08 [∞]	591 491	0,04
125 000	15/08/2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$150.00 [∞]	747 732	0,05
121 230	21/06/2029	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$180.44 [∞]	2 084 053	0,13
11	19/01/2024	Align Technology Inc, Strike Price \$310.00 [±]	1 402	0,00
10	19/01/2024	Align Technology Inc, Strike Price \$340.00 [±]	2 350	0,00
16	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$360.00 [±]	62 480	0,01
19	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$380.00 [±]	51 585	0,00
13	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$390.00 [±]	28 665	0,00
15	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$420.00 [±]	15 675	0,00
900 000 000 JPY	05/09/2024	Anair, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 52bps. [∞]	0	0,00
170 000 000 JPY	20/08/2024	Anair, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 55bps. [∞]	0	0,00
27	19/01/2024	Analog Devices Inc, Strike Price \$210.00 [±]	1 282	0,00
24	19/01/2024	Analog Devices Inc, Strike Price \$230.00 [±]	0	0,00
4 000	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$40.00 [±]	8 280 000	0,51
46 946	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$42.97 [∞]	844 497	0,05
400 000	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$50.50 [∞]	4 900 039	0,31
32	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$175.00 [±]	58 880	0,01
94	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$195.00 [±]	19 834	0,00
56	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$205.00 [±]	1 064	0,00
51	19/01/2024	Applied Materials Inc, Strike Price \$130.00 [±]	165 622	0,01

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
45	19/01/2024	Applied Materials Inc, Strike Price \$145.00 [±]	82 012	0,01
23	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$230.00 [±]	35 190	0,00
21	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$230.00 [±]	65 205	0,01
25	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$240.00 [±]	62 500	0,01
11	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$250.00 [±]	3 080	0,00
18	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$250.00 [±]	35 280	0,00
18	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$260.00 [±]	1 530	0,00
10	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$270.00 [±]	325	0,00
23	19/01/2024	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$220.00 [±]	90 275	0,01
19	19/01/2024	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$240.00 [±]	38 475	0,00
110	19/01/2024	Bath & Body Works Inc, Strike Price \$42.50 [±]	21 175	0,00
89	19/01/2024	Bath & Body Works Inc, Strike Price \$47.50 [±]	2 670	0,00
12	21/06/2024	Berkshire Hathaway Inc, Strike Price \$380.00 [±]	9 300	0,00
12	21/06/2024	Berkshire Hathaway Inc, Strike Price \$410.00 [±]	2 502	0,00
26	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$105.00 [±]	78	0,00
48	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$80.00 [±]	5 376	0,00
58	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$85.00 [±]	928	0,00
44	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$87.50 [±]	264	0,00
87	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$90.00 [±]	435	0,00
50	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$92.50 [±]	0	0,00
77	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$95.00 [±]	154	0,00
75	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$97.50 [±]	2 625	0,00
9	26/01/2024	Bill Holdings Inc, Strike Price \$71.00 [±]	10 620	0,00
9	21/06/2024	BlackRock Inc, Strike Price \$820.00 [±]	46 530	0,00
61	17/01/2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$70.00 [±]	27 755	0,00
67	19/01/2024	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$75.00 [±]	0	0,00
59	19/01/2024	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$80.00 [±]	0	0,00
47	17/01/2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$80.00 [±]	8 460	0,00
474 110	19/02/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$38.73 [∞]	8 266 044	0,51
1 575 000	15/01/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$62.12 [∞]	15 327 157	0,94
1 575 000	19/02/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$62.12 [∞]	15 768 873	0,97
5	19/01/2024	Broadcom Inc, Strike Price \$760.00 [±]	179 525	0,01
77	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$115.00 [±]	0	0,00
63	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$95.00 [±]	41 580	0,00
43	17/01/2025	CarMax Inc, Strike Price \$90.00 [±]	38 270	0,00
37	17/01/2025	CarMax Inc, Strike Price \$97.50 [±]	24 235	0,00
28	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$230.00 [±]	35 280	0,00
29	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$240.00 [±]	22 910	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
25	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$260.00 ±	6 063	0,00
32	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$195.00 ±	38 720	0,00
27	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$210.00 ±	3 375	0,00
41	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$230.00 ±	0	0,00
126 665	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105.13 ∞	1 415	0,00
450 000	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$133.33 ∞	1 144	0,00
1 800	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$85.00 ±	0	0,00
60	17/01/2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$65.00 ±	69 000	0,01
52	17/01/2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$70.00 ±	48 100	0,00
182	19/01/2024	Chemours Co, Strike Price \$31.00 ±	24 570	0,00
106	17/01/2025	Chemours Co, Strike Price \$35.00 ±	38 690	0,00
95	17/01/2025	Chemours Co, Strike Price \$37.00 ±	28 500	0,00
4	21/06/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,030.00 ±	145 540	0,01
3	21/06/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,200.00 ±	73 500	0,01
4	19/01/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,250.00 ±	25 340	0,00
3	19/01/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$2,460.00 ±	802	0,00
390	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$17.00 ±	178 425	0,01
410	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$20.00 ±	110 085	0,01
116	19/01/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$22.00 ±	1 972	0,00
103	19/01/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$25.00 ±	309	0,00
130	19/01/2024	Commercial Metals Co, Strike Price \$60.00 ±	1 690	0,00
111	19/01/2024	Commercial Metals Co, Strike Price \$65.00 ±	0	0,00
117 000	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	42 974	0,00
117 000	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	47 249	0,00
116 000	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$138.02 ∞	51 949	0,00
1 500	19/01/2024	Confluent Inc, Strike Price \$20.00 ±	540 000	0,03
1 000	19/01/2024	Confluent Inc, Strike Price \$50.00 ±	2 000	0,00
11 700	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 ∞	23 913	0,00
11 700	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 ∞	25 126	0,00
11 600	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 ∞	26 133	0,00
60 469	15/01/2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞	1 878 078	0,12
10 078	19/01/2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞	313 667	0,02
210 000	15/01/2027	Conmed Corp, Strike Price \$249.05 ∞	999 182	0,06
439	19/01/2024	Coty Inc, Strike Price \$13.00 ±	5 487	0,00
408	19/01/2024	Coty Inc, Strike Price \$14.00 ±	1 428	0,00
28	19/01/2024	CVS Caremark Corp, Strike Price \$105.00 ±	28	0,00
30	19/01/2024	CVS Caremark Corp, Strike Price \$97.50 ±	45	0,00
1 130 000 000 JPY	16/11/2029	Cybag, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 170bps. ∞	378 119	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
800 000 000 JPY	13/09/2030	Daifuku Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 103bps. [∞]	888 767	0,06
40 000 000 JPY	13/09/2030	Daifuku Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 75bps. [∞]	19 003	0,00
120	21/06/2024	Dave & Buster's Entertainment Inc, Strike Price \$40.00 [±]	191 400	0,01
2 173 493	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.13 [∞]	3 688 974	0,23
2 173 493	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.13 [∞]	4 121 849	0,26
2 173 493	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.97 [∞]	2 643 435	0,17
2 173 493	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR21.97 [∞]	3 070 171	0,19
102	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$50.00 [±]	23 715	0,00
59	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$55.00 [±]	6 932	0,00
188	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$60.00 [±]	658	0,00
48	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$60.00 [±]	2 352	0,00
128	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$65.00 [±]	192	0,00
35	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$75.00 [±]	35	0,00
35	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$140.00 [±]	2 187	0,00
52	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$145.00 [±]	1 560	0,00
28	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$152.50 [±]	350	0,00
44	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$157.50 [±]	990	0,00
25	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$125.00 [±]	72 625	0,01
26	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$135.00 [±]	34 190	0,00
21	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$135.00 [±]	46 515	0,00
37	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$140.00 [±]	70 670	0,01
71	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$150.00 [±]	18 637	0,00
70	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$165.00 [±]	1 575	0,00
23	19/01/2024	Dollar Tree Inc, Strike Price \$170.00 [±]	0	0,00
20	19/01/2024	Dollar Tree Inc, Strike Price \$185.00 [±]	0	0,00
19	19/01/2024	Domino's Pizza Inc, Strike Price \$340.00 [±]	139 555	0,01
1 000 000 EUR	15/03/2024	Dual digital option: Euro Stoxx 50 and EUR/USD spot rate, Down and In Strike Price EUR 4,200.00 and 1.04 [∞]	7 649	0,00
1 140 000 EUR	15/03/2024	Dual digital option: Euro Stoxx 50 and EUR/USD spot rate, Down and In Strike Price EUR 4,346.20 and 1.05 [∞]	22 287	0,00
1 400 000 USD	19/12/2025	Dual digital option: Euro Stoxx 50 and Euro Stoxx 50 Index Dividend, Strike Price EUR155.00 [∞]	320 022	0,02
1 000 000 USD	19/01/2024	Dual digital option: S&P 500 Index and SOFR rate, Down and In Strike Price \$4.40 [∞]	817	0,00
2 400 000 USD	19/01/2024	Dual digital option: S&P 500 Index and SOFR rate, Down and In Strike Price \$4.40 [∞]	25 663	0,00
1 350 000 USD	17/05/2024	Dual digital option: S&P 500 Index and USD 2 Year SOFR ICE swap rate, Down and In Strike Price \$4,100.00 and 3.76% [∞]	38 615	0,00
5 000	15/09/2025	Energizer Holdings Inc, Strike Price EUR13.22 [∞]	1 348 132	0,08
103 656	30/10/2024	Enovis Corp, Strike Price \$47.45 [∞]	1 431 793	0,09
334 375	29/08/2028	Enovis Corp, Strike Price \$89.72 [∞]	3 617 196	0,22
110 000	17/09/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 [∞]	659 936	0,04

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
110 000	15/10/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 [∞]	680 043	0,04
110 000	19/11/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$110.74 [∞]	705 189	0,04
92 400	15/10/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$72.69 [∞]	947 430	0,06
64	21/06/2024	EQT Corp, Strike Price \$50.00 [±]	5 504	0,00
53	21/06/2024	EQT Corp, Strike Price \$55.00 [±]	2 650	0,00
58	19/01/2024	Etsy Inc, Strike Price \$100.00 [±]	812	0,00
60	19/01/2024	Etsy Inc, Strike Price \$95.00 [±]	2 010	0,00
340	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,525.00 [±]	175 021	0,01
13	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,550.00 [±]	4 968	0,00
18	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,575.00 [±]	4 951	0,00
106 500 000 EUR	04/01/2024	Euro/Swiss Franc Currency Option, Strike Price 0.97 [∞]	25	0,00
4	21/06/2024	Fair Isaac Corp, Strike Price \$1,020.00 [±]	84 140	0,01
5	21/06/2024	Fair Isaac Corp, Strike Price \$940.00 [±]	135 425	0,01
200 000 000 JPY	18/03/2024	Fancl Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 50bps. [∞]	0	0,00
16	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$240.00 [±]	23 160	0,00
25	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$250.00 [±]	16 937	0,00
15	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$260.00 [±]	3 270	0,00
19	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$280.00 [±]	14 725	0,00
15	17/01/2025	FedEx Corp, Strike Price \$280.00 [±]	28 725	0,00
12	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$290.00 [±]	6 330	0,00
15	17/01/2025	FedEx Corp, Strike Price \$300.00 [±]	19 125	0,00
17	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$310.00 [±]	3 944	0,00
12	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$320.00 [±]	1 740	0,00
173 640	09/08/2024	Fluor Corp, Strike Price \$36.19 [∞]	1 158 337	0,07
300 000	15/06/2029	Fluor Corp, Strike Price \$68.50 [∞]	2 571 255	0,16
300 000	13/07/2029	Fluor Corp, Strike Price \$68.50 [∞]	2 612 845	0,16
300 000	13/08/2029	Fluor Corp, Strike Price \$68.50 [∞]	2 659 261	0,16
52	19/01/2024	Foot Locker Inc, Strike Price \$50.00 [±]	52	0,00
47	19/01/2024	Foot Locker Inc, Strike Price \$55.00 [±]	0	0,00
46	19/01/2024	Fortinet Inc, Strike Price \$75.00 [±]	368	0,00
39	19/01/2024	Fortinet Inc, Strike Price \$82.00 [±]	0	0,00
136	21/06/2024	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$40.00 [±]	78 540	0,01
800 000 000 JPY	08/06/2026	GMO Payment Gateway Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 70bps. [∞]	24 267	0,00
1 045	15/03/2024	GSK Plc, Strike Price GBP1,520.00 [±]	392 989	0,03
29 267	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$107.62 [∞]	1	0,00
200 000	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$126.14 [∞]	7	0,00
68	21/06/2024	Halliburton Co, Strike Price \$47.00 [±]	3 740	0,00
59	21/06/2024	Halliburton Co, Strike Price \$50.00 [±]	1 829	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
3 000	15/03/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,200.00 ±	2 554 892	0,16
1 210	19/01/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,300.00 ±	139 463	0,01
467	19/01/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,400.00 ±	35 884	0,00
260	19/01/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,500.00 ±	13 319	0,00
6	19/01/2024	Hang Seng Index Future, Strike Price HKD17,000.00 ±	15 944	0,00
835	19/01/2024	Hang Seng Index Future, Strike Price HKD18,400.00 ±	261 988	0,02
27	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$140.00 ±	19 980	0,00
25	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$150.00 ±	6 250	0,00
600 000 000 JPY	05/09/2024	Hosele Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 75bps. ∞	29 019	0,00
105	19/01/2024	HP Inc, Strike Price \$34.00 ±	105	0,00
88	19/01/2024	HP Inc, Strike Price \$37.00 ±	88	0,00
148	15/03/2024	Insulet Corp, Strike Price \$190.00 ±	534 280	0,03
10 659	17/07/2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 ∞	360 362	0,02
50 000	17/07/2026	Insulet Corp, Strike Price \$335.00 ∞	1 529 112	0,10
350 000 000 JPY	28/09/2028	JAFCO Group Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 167bps. ∞	280 040	0,02
1 150 000 000 JPY	28/09/2028	JFE Holdings Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 90bps. ∞	727 233	0,05
61	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$50.00 ±	244	0,00
260	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$55.00 ±	520	0,00
73	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$60.00 ±	292	0,00
7	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$550.00 ±	164 657	0,01
10	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$560.00 ±	225 525	0,02
6	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$590.00 ±	117 390	0,01
9	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$610.00 ±	158 377	0,01
87	19/01/2024	Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$60.00 ±	174	0,00
74	19/01/2024	Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$65.00 ±	148	0,00
64	19/01/2024	Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$70.00 ±	288	0,00
12 952	15/12/2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 ∞	416 563	0,03
80 000	15/12/2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$145.00 ∞	1 552 651	0,10
52	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$65.00 ±	32 760	0,00
45	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$70.00 ±	11 250	0,00
52	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$82.50 ±	520	0,00
24	21/06/2024	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$220.00 ±	41 520	0,00
21	21/06/2024	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$240.00 ±	16 643	0,00
14	19/01/2024	Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$410.00 ±	144 445	0,01
12	19/01/2024	Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$450.00 ±	75 900	0,01
1 768	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$16.00 ±	76 024	0,01
5 652	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$32.50 ±	5 652	0,00
601	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$40.00 ±	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
168 821	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$41.56 [∞]	60	0,00
800 000	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$48.73 [∞]	133	0,00
214 527	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$56.35 [∞]	19	0,00
1 000 000	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$60.00 [∞]	68	0,00
49	21/06/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$100.00 [±]	18 620	0,00
49	19/01/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$109.80 [±]	1 470	0,00
41	21/06/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$110.00 [±]	5 330	0,00
54	19/01/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$99.80 [±]	1 890	0,00
183	21/06/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$28.00 [±]	19 032	0,00
1 111	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$135.00 [±]	0	0,00
78 605	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$148.83 [∞]	73	0,00
283 302	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$192.36 [∞]	14	0,00
2 114	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$110.00 [±]	0	0,00
76 632	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$125.67 [∞]	1	0,00
124 502	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$132.97 [∞]	1	0,00
200	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$140.00 [±]	0	0,00
1 157	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$145.00 [±]	0	0,00
103 560	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$163.96 [∞]	1	0,00
240 000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$171.93 [∞]	1	0,00
400 000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$181.99 [∞]	1	0,00
350 000	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$224.97 [∞]	0	0,00
2 550	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$40.00 [±]	81 600	0,01
530 000 000 JPY	29/01/2025	Menicon Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 50bps. [∞]	23 210	0,00
13	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$310.00 [±]	85 540	0,01
11	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$340.00 [±]	50 792	0,00
14	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$350.00 [±]	56 700	0,00
15	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$365.00 [±]	49 425	0,00
13	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$380.00 [±]	34 418	0,00
106	16/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	40 716	0,00
106	17/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	40 851	0,00
106	18/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	40 996	0,00
52	21/06/2024	Microchip Technology Inc, Strike Price \$87.50 [±]	51 480	0,00
47	21/06/2024	Microchip Technology Inc, Strike Price \$95.00 [±]	28 905	0,00
58	19/01/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$67.50 [±]	104 835	0,01
52	19/01/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$75.00 [±]	57 850	0,01
59	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$77.50 [±]	79 798	0,01
177	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$85.00 [±]	159 300	0,01
50	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$95.00 [±]	24 000	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
45 713	18/07/2025	Middleby Corp, Strike Price \$150.83 [∞]	1 096 375	0,07
112 500	18/07/2025	Middleby Corp, Strike Price \$210.00 [∞]	659 978	0,04
1 020 000 000 JPY	12/11/2024	Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 38bps. [∞]	15 922	0,00
1 000 000 000 JPY	11/12/2024	Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 50bps. [∞]	20 124	0,00
370 000 000 JPY	27/11/2024	Nagoya, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 60bps. [∞]	9 268	0,00
81	19/01/2024	NetApp Inc, Strike Price \$95.00 [±]	810	0,00
9	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$440.00 [±]	72 540	0,01
6	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$490.00 [±]	31 035	0,00
10	17/01/2025	Netflix Inc, Strike Price \$490.00 [±]	82 725	0,01
11	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$520.00 [±]	41 690	0,00
7	17/01/2025	Netflix Inc, Strike Price \$530.00 [±]	45 133	0,00
10	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$570.00 [±]	21 550	0,00
48	21/06/2024	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$120.00 [±]	89 760	0,01
40	21/06/2024	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$130.00 [±]	50 400	0,00
11	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY34,000.00 [±]	11 704	0,00
23	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY34,500.00 [±]	9 136	0,00
91	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY34,750.00 [±]	21 946	0,00
191	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY35,000.00 [±]	28 451	0,00
11	09/02/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY35,000.00 [±]	15 605	0,00
146	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY35,250.00 [±]	13 463	0,00
67	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY35,500.00 [±]	4 277	0,00
1 200 000 000 JPY	04/10/2024	Nippon 24, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 55bps. [∞]	2 993 420	0,19
1 200 000 000 JPY	05/10/2026	Nippon 26, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 65bps. [∞]	3 070 843	0,19
10 000 000 JPY	04/09/2026	Nippon Steel Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 49bps. [∞]	24 656	0,00
33	21/06/2024	Nucor Corp, Strike Price \$175.00 [±]	47 768	0,00
28	21/06/2024	Nucor Corp, Strike Price \$190.00 [±]	24 850	0,00
2 986	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$170.00 [±]	31 353	0,00
49 339	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220.35 [∞]	35	0,00
64 205	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$222.80 [∞]	43	0,00
200 000	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$258.28 [∞]	61	0,00
250 000	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$260.83 [∞]	73	0,00
30	19/01/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$100.00 [±]	360	0,00
446 500	29/06/2029	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$156.78 [∞]	9 231 876	0,57
446 500	06/07/2029	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$156.78 [∞]	9 267 077	0,57
151 810	28/02/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$82.83 [∞]	1 022 622	0,06
36	19/01/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$90.00 [±]	2 880	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
77	19/01/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$67.50 ±	27 720	0,00
68	19/01/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$72.50 ±	2 720	0,00
87	21/06/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$72.50 ±	26 970	0,00
71	21/06/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$80.00 ±	7 100	0,00
150 000 000 JPY	14/12/2028	OSG Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 60bps. ∞	88 842	0,01
75 000	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$193.96 ∞	9 711 184	0,60
662	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$19.00 ±	5 296	0,00
167	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$20.00 ±	501	0,00
219	17/01/2025	PG&E Corp, Strike Price \$20.00 ±	30 441	0,00
508	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$21.00 ±	0	0,00
25	19/01/2024	Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$250.00 ±	500	0,00
23	19/01/2024	Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$270.00 ±	230	0,00
122	17/07/2024	POSCO Holdings Inc, Strike Price KRW488,000.00 ∞	5 699	0,00
55	21/06/2024	Prudential Financial Inc, Strike Price \$105.00 ±	30 525	0,00
57	19/01/2024	Qorvo Inc, Strike Price \$125.00 ±	798	0,00
37	21/06/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$125.00 ±	95 460	0,01
35	21/06/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$135.00 ±	63 875	0,01
54	19/01/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$145.00 ±	15 255	0,00
48	19/01/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$155.00 ±	1 440	0,00
151	19/01/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$29.00 ±	29 445	0,00
132	19/01/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$31.00 ±	10 230	0,00
142	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$35.00 ±	24 850	0,00
138	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$37.00 ±	16 905	0,00
77	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$39.00 ±	6 545	0,00
116	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$40.00 ±	8 120	0,00
67	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$42.00 ±	3 350	0,00
23	19/01/2024	RH, Strike Price \$280.00 ±	43 240	0,00
17	19/01/2024	RH, Strike Price \$300.00 ±	14 280	0,00
11	19/01/2024	RH, Strike Price \$310.00 ±	5 775	0,00
14	19/01/2024	RH, Strike Price \$330.00 ±	2 765	0,00
10	21/06/2024	RH, Strike Price \$390.00 ±	11 500	0,00
9	21/06/2024	RH, Strike Price \$420.00 ±	6 750	0,00
701	15/03/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,350.00 ±	17 016 775	1,05
1	19/01/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,650.00 ±	8 888	0,00
73	19/01/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,670.00 ±	582 175	0,04
106	19/01/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,780.00 ±	373 650	0,02
2	19/01/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,830.00 ±	4 100	0,00
360	31/01/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,950.00 ±	252 000	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
23	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,425.00 ±	833 865	0,06
1	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,740.00 ±	7 310	0,00
1	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,770.00 ±	5 360	0,00
64	16/02/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,150.00 ±	11 680	0,00
64	16/02/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,500.00 ±	1 120	0,00
202	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$70.00 ±	543 380	0,03
4 000	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$75.00 ±	8 780 000	0,54
48 561	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$82.73 ∞	723 522	0,04
400 000	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$96.97 ∞	2 092 308	0,13
1 150 000 000 JPY	25/07/2025	SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 110bps. ∞	1 525 114	0,10
1 200 000 000 JPY	11/07/2025	SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 148bps. ∞	1 636 795	0,10
1 000 000 000 JPY	25/07/2025	SBI Group, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 148bps. ∞	1 368 065	0,09
216 740	01/05/2028	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$107.85 ∞	3 269 921	0,20
36 846	09/09/2024	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$64.30 ∞	896 473	0,06
58 277	21/01/2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞	368 205	0,02
400 000	21/01/2028	Semtech Corp, Strike Price \$51.00 ∞	2 136 019	0,13
11	19/01/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$480.00 ±	251 625	0,02
10	19/01/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$530.00 ±	177 850	0,01
11	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$620.00 ±	137 390	0,01
9	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$680.00 ±	76 995	0,01
18	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$740.00 ±	97 830	0,01
9	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$800.00 ±	27 900	0,00
24	19/01/2024	Sherwin-Williams Co, Strike Price \$260.00 ±	126 960	0,01
22	19/01/2024	Sherwin-Williams Co, Strike Price \$280.00 ±	72 600	0,01
1 050	21/06/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞	25 039	0,00
1 050	19/07/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞	38 654	0,00
1 050	16/08/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$120.40 ∞	55 661	0,00
1 465	16/02/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$80.00 ±	476 125	0,03
4 610	20/12/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR13.00 ±	903 907	0,06
38	21/06/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$85.00 ±	106 970	0,01
33	21/06/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$90.00 ±	81 015	0,01
45	21/06/2024	Simon Property Group Inc, Strike Price \$135.00 ±	64 575	0,01
40	21/06/2024	Simon Property Group Inc, Strike Price \$145.00 ±	34 600	0,00
49 453	11/01/2024	SK Hynix Inc, Strike Price KRW88,200.00 ∞	2 049 762	0,13
113	19/01/2024	Skechers USA Inc, Strike Price \$60.00 ±	35 030	0,00
65	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$120.00 ±	2 437	0,00
96	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$130.00 ±	960	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
37	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$140.00 [±]	185	0,00
894 454	28/02/2030	Stem Inc, Strike Price \$11.18 [∞]	1 740 099	0,11
89 445	01/04/2024	Stem Inc, Strike Price \$5.87 [∞]	21 669	0,00
734	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$30.00 [±]	5 505	0,00
67 492	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$37.85 [∞]	465	0,00
400 000	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$48.06 [∞]	893	0,00
50	19/01/2024	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$120.00 [±]	500	0,00
34	17/01/2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$120.00 [±]	23 970	0,00
28	17/01/2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$130.00 [±]	11 340	0,00
44	19/01/2024	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$135.00 [±]	0	0,00
34	17/01/2024	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD18,200.00 [±]	4 598	0,00
1 280 000 000 JPY	19/09/2030	Taiyo Yuden Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 70bps. [∞]	1 423 181	0,09
32	21/06/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$155.00 [±]	57 520	0,00
20	19/01/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$165.00 [±]	3 510	0,00
26	21/06/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$170.00 [±]	27 170	0,00
42	19/01/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$180.00 [±]	504	0,00
217	19/01/2024	Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$24.00 [±]	82 460	0,01
185	19/01/2024	Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$26.00 [±]	37 462	0,00
77	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$77.50 [±]	73 150	0,01
55	21/06/2024	TD SYNEX Corp, Strike Price \$110.00 [±]	39 600	0,00
120	19/01/2024	Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$75.00 [±]	34 200	0,00
34	19/01/2024	Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$85.00 [±]	850	0,00
14	21/06/2024	Tesla Motors Inc, Strike Price \$240.00 [±]	55 755	0,00
13	21/06/2024	Tesla Motors Inc, Strike Price \$260.00 [±]	39 357	0,00
34 900	19/08/2024	Tetra Tech Inc, Strike Price \$165.63 [∞]	616 297	0,04
127 138	17/07/2028	Tetra Tech Inc, Strike Price \$259.56 [∞]	2 379 231	0,15
28	19/01/2024	Texas Instruments Inc, Strike Price \$200.00 [±]	112	0,00
26	19/01/2024	Texas Instruments Inc, Strike Price \$220.00 [±]	130	0,00
49	21/06/2024	Thor Industries Inc, Strike Price \$115.00 [±]	68 600	0,01
42	21/06/2024	Thor Industries Inc, Strike Price \$125.00 [±]	38 430	0,00
480 000	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$160.95 [∞]	4 465 873	0,28
540 000 000 JPY	13/09/2030	Tokyu Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 100bps. [∞]	224 826	0,02
230 000 000 JPY	29/09/2028	Tokyu Corp, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 85bps. [∞]	101 077	0,01
23	19/01/2024	Tractor Supply Co, Strike Price \$250.00 [±]	460	0,00
20	19/01/2024	Tractor Supply Co, Strike Price \$280.00 [±]	0	0,00
1 000 000 000 JPY	13/11/2026	Transcosmos Inc, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 45bps. [∞]	149 476	0,01
7	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$580.00 [±]	119	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
11	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$600.00 ±	110	0,00
7	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$620.00 ±	0	0,00
9	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$660.00 ±	90	0,00
150 000 000 USD	18/04/2024	United States Dollar/Hong Kong Dollar Currency Option, Strike Price 7.85 ∞	45 900	0,00
120	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$24.00 ±	298 800	0,02
104	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$26.00 ±	238 160	0,02
29	21/06/2024	Universal Display Corp, Strike Price \$185.00 ±	72 355	0,01
1 035	26/01/2024	US Treasury 10-Year Note Call Option on Futures, Strike Price \$114.00 ±	501 328	0,03
1 803	21/06/2024	Variance on the S&P 500 Index, Strike Price 30% ∞	23 501	0,00
78	21/06/2024	Voya Financial Inc, Strike Price \$77.50 ±	20 670	0,00
29	19/01/2024	Walmart Inc, Strike Price \$160.00 ±	3 857	0,00
27	19/01/2024	Walmart Inc, Strike Price \$175.00 ±	121	0,00
513	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$195.00 ±	19 237	0,00
41 564	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210.42 ∞	5	0,00
37 717	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$252.89 ∞	1	0,00
49 550	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253.24 ∞	0	0,00
20 000	09/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$267.94 ∞	0	0,00
160 000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$267.94 ∞	4	0,00
160 000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$322.19 ∞	1	0,00
200 000	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$323.74 ∞	2	0,00
114 629	13/05/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$38.47 ∞	2 947 678	0,18
818 777	25/10/2028	Wayfair Inc, Strike Price \$73.28 ∞	27 918 544	1,72
10	21/06/2024	West Pharmaceutical Services Inc, Strike Price \$430.00 ±	6 150	0,00
9	21/06/2024	West Pharmaceutical Services Inc, Strike Price \$470.00 ±	2 182	0,00
41 096	07/11/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$42.46 ∞	585 085	0,04
100	21/06/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$52.50 ±	56 250	0,00
249 066	16/10/2028	Western Digital Corp, Strike Price \$70.26 ∞	3 454 494	0,21
22	21/06/2024	Wingstop Inc, Strike Price \$250.00 ±	73 590	0,01
19	21/06/2024	Wingstop Inc, Strike Price \$280.00 ±	36 670	0,00
87	19/01/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$65.00 ±	77 865	0,01
49	21/06/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$65.00 ±	58 065	0,01
81	19/01/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$70.00 ±	30 375	0,00
41	21/06/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$70.00 ±	39 975	0,00
21 739	19/10/2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 ∞	401 080	0,03
120 000	19/10/2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$200.00 ∞	1 597 042	0,10
46	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$110.00 ±	506	0,00
42	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$115.00 ±	42	0,00
42	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$120.00 ±	294	0,00
73	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$130.00 ±	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
170 000 000 JPY	20/06/2024	Yaoko Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: 50bps. [∞]	415 652	0,03
500 000 000 JPY	21/05/2024	Yaoko Co Ltd, Asset Swapped Convertible Option, recall spread: TONA plus 55bps. [∞]	1 222 165	0,08
Options de vente				
50	14/06/2024	3 Month SOFR Put Option on Future, Strike Price \$94.00 [±]	1 563	0,00
50	14/06/2024	3 Month SOFR Put Option on Future, Strike Price \$94.75 [±]	4 688	0,00
66	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$100.00 [±]	0	0,00
81	21/06/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$105.00 [±]	4 212	0,00
42	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$110.00 [±]	0	0,00
47	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$120.00 [±]	235	0,00
57	21/06/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$125.00 [±]	8 522	0,00
34	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$135.00 [±]	357	0,00
41	21/06/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$150.00 [±]	25 318	0,00
29	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$160.00 [±]	20 227	0,00
102	19/01/2024	AbbVie Inc, Strike Price \$80.00 [±]	0	0,00
15	19/01/2024	Adobe Inc, Strike Price \$260.00 [±]	0	0,00
12	19/01/2024	Adobe Inc, Strike Price \$320.00 [±]	24	0,00
11	19/01/2024	Adobe Inc, Strike Price \$370.00 [±]	33	0,00
159	19/04/2024	Advanced Energy Industries Inc, Strike Price \$80.00 [±]	25 440	0,00
98	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$105.00 [±]	24 451	0,00
45	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$125.00 [±]	29 700	0,00
105	19/01/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$60.00 [±]	105	0,00
66	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$75.00 [±]	3 036	0,00
96	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$85.00 [±]	7 824	0,00
47	21/06/2024	Advanced Micro Devices Inc, Strike Price \$90.00 [±]	5 100	0,00
77	19/01/2024	AeroVironment Inc, Strike Price \$80.00 [±]	0	0,00
55	19/01/2024	AeroVironment Inc, Strike Price \$95.00 [±]	0	0,00
750	19/01/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$65.00 [±]	0	0,00
205	16/02/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$75.00 [±]	2 050	0,00
18	19/01/2024	Align Technology Inc, Strike Price \$240.00 [±]	1 890	0,00
14 881	19/01/2024	American Airlines Group Inc, Strike Price \$10.00 [±]	37 202	0,00
4 298	17/05/2024	American Airlines Group Inc, Strike Price \$10.00 [±]	98 854	0,01
4 815	15/03/2024	American Airlines Group Inc, Strike Price \$8.00 [±]	57 780	0,00
1 369	16/02/2024	American Airlines Group Inc, Strike Price \$9.00 [±]	6 845	0,00
7 853	17/05/2024	American Airlines Group Inc, Strike Price \$9.00 [±]	113 869	0,01
33	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$230.00 [±]	1 898	0,00
44	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$240.00 [±]	4 620	0,00
24	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$280.00 [±]	4 500	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
29	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$300.00 [±]	8 918	0,00
19	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$330.00 [±]	12 350	0,00
22	21/06/2024	Ameriprise Financial Inc, Strike Price \$350.00 [±]	24 970	0,00
56 384	20/12/2024	ams AG, Strike Price CHF0.97 [±]	3 055 069	0,19
26 654	15/03/2024	ams AG, Strike Price CHF1.50 [±]	1 061 045	0,07
43	19/01/2024	Analog Devices Inc, Strike Price \$130.00 [±]	645	0,00
35	19/01/2024	Analog Devices Inc, Strike Price \$160.00 [±]	962	0,00
30	19/01/2024	Analog Devices Inc, Strike Price \$190.00 [±]	3 075	0,00
48	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$22.50 [±]	840	0,00
45	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$30.00 [±]	2 137	0,00
217	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$105.00 [±]	217	0,00
48	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$115.00 [±]	48	0,00
154	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$125.00 [±]	154	0,00
41	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$135.00 [±]	82	0,00
105	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$150.00 [±]	420	0,00
35	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$160.00 [±]	210	0,00
74	19/01/2024	Apple Inc, Strike Price \$180.00 [±]	2 368	0,00
65	19/01/2024	Applied Materials Inc, Strike Price \$100.00 [±]	260	0,00
54	19/01/2024	Applied Materials Inc, Strike Price \$120.00 [±]	324	0,00
79	19/01/2024	Applied Materials Inc, Strike Price \$82.50 [±]	0	0,00
51	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$145.00 [±]	4 080	0,00
52	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$150.00 [±]	0	0,00
60	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$150.00 [±]	4 950	0,00
17	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$160.00 [±]	0	0,00
36	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$180.00 [±]	270	0,00
77	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$180.00 [±]	18 095	0,00
14	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$195.00 [±]	245	0,00
27	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$210.00 [±]	742	0,00
57	21/06/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$210.00 [±]	37 050	0,00
12	19/01/2024	Autodesk Inc, Strike Price \$230.00 [±]	1 350	0,00
55	19/01/2024	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$140.00 [±]	0	0,00
37	19/01/2024	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$170.00 [±]	185	0,00
28	19/01/2024	Axon Enterprise Inc, Strike Price \$200.00 [±]	280	0,00
15 416	21/06/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR3.60 [±]	17 029	0,00
309	21/06/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR3.90 [±]	341	0,00
195	21/06/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR4.50 [±]	646	0,00
4 070	21/06/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR4.70 [±]	17 984	0,00
4 460	21/06/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR5.00 [±]	24 634	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
7 040	20/09/2024	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Strike Price EUR5.25 [±]	77 767	0,01
375	21/06/2024	Banco BPM SpA, Strike Price EUR2.20 [±]	7 953	0,00
3 255	15/03/2024	Banco BPM SpA, Strike Price EUR2.50 [±]	36 675	0,00
30 000	21/06/2024	Banco Santander SA, Strike Price EUR2.60 [±]	66 279	0,01
261	19/01/2024	Bath & Body Works Inc, Strike Price \$27.50 [±]	0	0,00
187	19/01/2024	Bath & Body Works Inc, Strike Price \$32.50 [±]	4 675	0,00
124	19/01/2024	Bath & Body Works Inc, Strike Price \$40.00 [±]	5 270	0,00
29	21/06/2024	Berkshire Hathaway Inc, Strike Price \$240.00 [±]	1 131	0,00
20	21/06/2024	Berkshire Hathaway Inc, Strike Price \$290.00 [±]	3 340	0,00
14	21/06/2024	Berkshire Hathaway Inc, Strike Price \$350.00 [±]	12 180	0,00
77	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$50.00 [±]	693	0,00
138	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$55.00 [±]	414	0,00
45	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$60.00 [±]	202	0,00
62	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$62.50 [±]	713	0,00
98	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$65.00 [±]	490	0,00
88	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$75.00 [±]	5 324	0,00
70	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$77.50 [±]	9 380	0,00
102	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$82.50 [±]	46 155	0,00
31	19/01/2024	Best Buy Co Inc, Strike Price \$87.50 [±]	28 675	0,00
20	21/06/2024	BlackRock Inc, Strike Price \$520.00 [±]	4 900	0,00
14	21/06/2024	BlackRock Inc, Strike Price \$640.00 [±]	8 470	0,00
11	21/06/2024	BlackRock Inc, Strike Price \$750.00 [±]	26 125	0,00
345	21/06/2024	BNP Paribas SA, Strike Price EUR40.00 [±]	13 910	0,00
145	17/01/2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$45.00 [±]	18 488	0,00
96	17/01/2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$55.00 [±]	30 240	0,00
70	17/01/2025	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$65.00 [±]	42 700	0,00
76	19/01/2024	Boyd Gaming Corp, Strike Price \$70.00 [±]	57 760	0,00
2 202	17/05/2024	Bridgebio Pharma Inc, Strike Price \$20.00 [±]	115 605	0,01
3 520	16/02/2024	Bridgebio Pharma Inc, Strike Price \$22.50 [±]	70 400	0,01
9	19/01/2024	Broadcom Inc, Strike Price \$440.00 [±]	0	0,00
8	19/01/2024	Broadcom Inc, Strike Price \$530.00 [±]	0	0,00
6	19/01/2024	Broadcom Inc, Strike Price \$630.00 [±]	30	0,00
159	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$60.00 [±]	0	0,00
236	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$65.00 [±]	0	0,00
103	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$75.00 [±]	0	0,00
75	19/01/2024	Cardinal Health Inc, Strike Price \$87.50 [±]	1 312	0,00
101	17/01/2025	CarMax Inc, Strike Price \$57.50 [±]	41 915	0,00
68	17/01/2025	CarMax Inc, Strike Price \$70.00 [±]	54 060	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
53	17/01/2025	CarMax Inc, Strike Price \$80.00 ±	65 720	0,01
4 238	19/04/2024	Carnival Corp, Strike Price \$10.00 ±	40 261	0,00
669	19/01/2024	Carnival Corp, Strike Price \$11.00 ±	669	0,00
8 640	19/04/2024	Carnival Corp, Strike Price \$11.00 ±	60 480	0,01
50	02/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$3,800.00 ±	500	0,00
136	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$150.00 ±	34 680	0,00
43	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$180.00 ±	12 040	0,00
48	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$185.00 ±	12 240	0,00
31	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$210.00 ±	16 120	0,00
34	21/06/2024	CDW Corp, Strike Price \$220.00 ±	27 200	0,00
137	15/03/2024	Cellnex Telecom SA, Strike Price EUR25.00 ±	3 935	0,00
235	20/09/2024	Cellnex Telecom SA, Strike Price EUR25.00 ±	21 287	0,00
112	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$135.00 ±	0	0,00
52	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$150.00 ±	0	0,00
36	19/01/2024	Cencora Inc, Strike Price \$180.00 ±	1 440	0,00
137	17/01/2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$42.50 ±	14 865	0,00
100	17/01/2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$50.00 ±	21 300	0,00
70	17/01/2025	Charles Schwab Corp, Strike Price \$60.00 ±	29 575	0,00
284	19/01/2024	Chemours Co, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
245	17/01/2025	Chemours Co, Strike Price \$23.00 ±	37 363	0,00
236	19/01/2024	Chemours Co, Strike Price \$24.00 ±	0	0,00
203	19/01/2024	Chemours Co, Strike Price \$28.00 ±	5 582	0,00
165	17/01/2025	Chemours Co, Strike Price \$28.00 ±	49 913	0,00
120	17/01/2025	Chemours Co, Strike Price \$33.00 ±	64 800	0,01
9	19/01/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,120.00 ±	117	0,00
6	21/06/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,300.00 ±	795	0,00
6	19/01/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,430.00 ±	0	0,00
7	19/01/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,440.00 ±	0	0,00
4	21/06/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,570.00 ±	3 080	0,00
4	21/06/2024	Chipotle Mexican Grill Inc, Strike Price \$1,850.00 ±	11 540	0,00
1 125	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$10.00 ±	9 562	0,00
1 328	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$13.00 ±	21 912	0,00
171	19/01/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$15.00 ±	427	0,00
999	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$15.00 ±	35 464	0,00
386	21/06/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$17.00 ±	28 371	0,00
142	19/01/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$18.00 ±	852	0,00
128	19/01/2024	Cleveland-Cliffs Inc, Strike Price \$20.00 ±	5 248	0,00
219	19/01/2024	Commercial Metals Co, Strike Price \$46.00 ±	9 307	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
154	19/01/2024	Commercial Metals Co, Strike Price \$55.00 [±]	82 390	0,01
1 000	17/05/2024	CONMED Corp, Strike Price \$80.00 [±]	112 500	0,01
571	19/01/2024	Coty Inc, Strike Price \$10.00 [±]	0	0,00
475	19/01/2024	Coty Inc, Strike Price \$12.00 [±]	7 362	0,00
714	19/01/2024	Coty Inc, Strike Price \$8.00 [±]	0	0,00
584	15/03/2024	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR6.00 [±]	645	0,00
10 567	21/06/2024	Crédit Agricole SA, Strike Price EUR6.00 [±]	35 019	0,00
45	19/01/2024	CVS Caremark Corp, Strike Price \$65.00 [±]	135	0,00
39	19/01/2024	CVS Caremark Corp, Strike Price \$75.00 [±]	1 579	0,00
310	21/06/2024	Dave & Buster's Entertainment Inc, Strike Price \$25.00 [±]	12 400	0,00
215	21/06/2024	Dave & Buster's Entertainment Inc, Strike Price \$30.00 [±]	6 988	0,00
160	21/06/2024	Dave & Buster's Entertainment Inc, Strike Price \$35.00 [±]	12 400	0,00
593	15/03/2024	Davide Campari-Milano NV, Strike Price EUR8.60 [±]	25 482	0,00
16 780	21/06/2024	Deutsche Lufthansa AG, Strike Price EUR5.60 [±]	213 164	0,01
1 395 000	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 [∞]	243 321	0,01
1 395 000	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 [∞]	361 953	0,02
231	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$27.00 [±]	0	0,00
237	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$32.50 [±]	18 368	0,00
143	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$35.00 [±]	13 657	0,00
155	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$37.00 [±]	620	0,00
178	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$37.50 [±]	24 653	0,00
62	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$42.00 [±]	1 519	0,00
96	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$42.50 [±]	27 888	0,00
128	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$45.00 [±]	13 184	0,00
124	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$45.00 [±]	49 910	0,00
209	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$50.00 [±]	105 545	0,01
71	21/06/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$50.00 [±]	49 877	0,00
105	19/01/2024	Devon Energy Corp, Strike Price \$55.00 [±]	101 325	0,01
57	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$107.50 [±]	2 850	0,00
88	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$110.00 [±]	6 380	0,00
81	19/01/2024	Dexcom Inc, Strike Price \$90.00 [±]	2 025	0,00
90	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$110.00 [±]	23 850	0,00
55	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$115.00 [±]	825	0,00
42	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$130.00 [±]	28 980	0,00
62	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$135.00 [±]	3 875	0,00
59	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$80.00 [±]	6 343	0,00
87	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$90.00 [±]	7 830	0,00
79	19/01/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$95.00 [±]	395	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
43	21/06/2024	Dick's Sporting Goods Inc, Strike Price \$95.00 ±	5 160	0,00
4 500	19/01/2024	DISH Network Corp, Strike Price \$3.00 ±	4 500	0,00
1 724	19/01/2024	DISH Network Corp, Strike Price \$4.00 ±	9 482	0,00
755	15/03/2024	DISH Network Corp, Strike Price \$4.00 ±	20 762	0,00
420	21/06/2024	DISH Network Corp, Strike Price \$5.00 ±	40 740	0,00
35	19/01/2024	Dollar Tree Inc, Strike Price \$135.00 ±	2 730	0,00
28	19/01/2024	Domino's Pizza Inc, Strike Price \$220.00 ±	0	0,00
25	19/01/2024	Domino's Pizza Inc, Strike Price \$260.00 ±	0	0,00
21	19/01/2024	Domino's Pizza Inc, Strike Price \$310.00 ±	336	0,00
74	19/01/2024	Eagle Materials Inc, Strike Price \$120.00 ±	0	0,00
939	19/04/2024	Enovis Corporation, Strike Price \$30.00 ±	16 433	0,00
1 665	16/02/2024	Envestnet Inc, Strike Price \$35.00 ±	112 387	0,01
378	19/01/2024	EQT Corp, Strike Price \$29.00 ±	1 134	0,00
173	21/06/2024	EQT Corp, Strike Price \$30.00 ±	15 397	0,00
97	21/06/2024	EQT Corp, Strike Price \$40.00 ±	41 468	0,00
77	21/06/2024	EQT Corp, Strike Price \$45.00 ±	59 098	0,01
2 670	21/06/2024	Erste Group Bank AG, Strike Price EUR20.00 ±	45 716	0,00
1 115	21/06/2024	Erste Group Bank AG, Strike Price EUR22.00 ±	21 554	0,00
89	19/01/2024	Etsy Inc, Strike Price \$65.00 ±	1 246	0,00
72	19/01/2024	Etsy Inc, Strike Price \$80.00 ±	19 188	0,00
238	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,350.00 ±	22 610	0,00
338	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,525.00 ±	185 939	0,01
3 000 000 EUR	18/01/2024	Euro/United States Dollar Currency Option, Strike Price 1.00 ∞	0	0,00
11	21/06/2024	Fair Isaac Corp, Strike Price \$600.00 ±	3 135	0,00
6	21/06/2024	Fair Isaac Corp, Strike Price \$720.00 ±	3 045	0,00
6	21/06/2024	Fair Isaac Corp, Strike Price \$850.00 ±	8 520	0,00
25	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$155.00 ±	50	0,00
39	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$160.00 ±	78	0,00
37	17/01/2025	FedEx Corp, Strike Price \$175.00 ±	14 615	0,00
44	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$180.00 ±	4 268	0,00
21	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$185.00 ±	63	0,00
32	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$185.00 ±	3 840	0,00
34	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$190.00 ±	136	0,00
18	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$220.00 ±	306	0,00
53	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$220.00 ±	25 837	0,00
24	17/01/2025	FedEx Corp, Strike Price \$220.00 ±	28 500	0,00
28	19/01/2024	FedEx Corp, Strike Price \$230.00 ±	644	0,00
19	17/01/2025	FedEx Corp, Strike Price \$250.00 ±	42 608	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
38	21/06/2024	FedEx Corp, Strike Price \$260.00 [±]	69 920	0,01
56	19/01/2024	Five Below Inc, Strike Price \$135.00 [±]	0	0,00
1 125	19/01/2024	Fluor Corp, Strike Price \$25.00 [±]	0	0,00
80	19/01/2024	Foot Locker Inc, Strike Price \$32.50 [±]	15 600	0,00
183	19/01/2024	Fortinet Inc, Strike Price \$37.00 [±]	0	0,00
347	21/06/2024	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$25.00 [±]	4 164	0,00
200	21/06/2024	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$33.00 [±]	15 200	0,00
152	21/06/2024	Freeport-McMoRan Inc, Strike Price \$38.00 [±]	28 348	0,00
161	21/06/2024	Halliburton Co, Strike Price \$30.00 [±]	15 617	0,00
108	21/06/2024	Halliburton Co, Strike Price \$37.00 [±]	37 260	0,00
83	21/06/2024	Halliburton Co, Strike Price \$42.00 [±]	55 610	0,00
7 296	15/03/2024	Herbalife Nutrition Ltd, Strike Price \$7.50 [±]	127 680	0,01
34	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$110.00 [±]	0	0,00
30	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$125.00 [±]	3 300	0,00
42	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$90.00 [±]	0	0,00
81	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$92.50 [±]	0	0,00
122	19/01/2024	Hess Corp, Strike Price \$97.50 [±]	610	0,00
369	19/01/2024	HP Inc, Strike Price \$18.00 [±]	0	0,00
4 432	15/03/2024	Idorsia Ltd, Strike Price CHF1.40 [±]	210 634	0,01
10 248	15/03/2024	Idorsia Ltd, Strike Price CHF1.80 [±]	657 508	0,04
6 133	15/03/2024	Idorsia Ltd, Strike Price CHF2.20 [±]	546 516	0,04
165	19/01/2024	Insulet Corp, Strike Price \$130.00 [±]	31 350	0,00
200	15/03/2024	InterDigital Inc, Strike Price \$55.00 [±]	0	0,00
5 360	15/03/2024	International Consolidated Airlines Group SA, Strike Price GBP100.00 [±]	17 082	0,00
240	21/06/2024	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.00 [±]	2 174	0,00
400	21/06/2024	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.20 [±]	3 977	0,00
16 954	21/06/2024	Intesa Sanpaolo SpA, Strike Price EUR1.40 [±]	181 664	0,01
162	19/01/2024	ITT Inc, Strike Price \$45.00 [±]	0	0,00
111	19/01/2024	ITT Inc, Strike Price \$55.00 [±]	0	0,00
216	19/01/2024	ITT Inc, Strike Price \$65.00 [±]	0	0,00
68	19/01/2024	ITT Inc, Strike Price \$70.00 [±]	0	0,00
169	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW320.00 [±]	2 624	0,00
101	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$30.00 [±]	0	0,00
607	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$33.00 [±]	0	0,00
125	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$35.00 [±]	125	0,00
80	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$38.00 [±]	160	0,00
166	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$41.00 [±]	498	0,00
104	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$42.00 [±]	572	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
68	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$45.00 [±]	2 754	0,00
143	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$48.00 [±]	33 033	0,00
87	19/01/2024	Kroger Co, Strike Price \$50.00 [±]	36 757	0,00
52 655	13/06/2024	L&F Co Ltd, Strike Price KRW143,850.00 [∞]	727 616	0,05
27	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$350.00 [±]	0	0,00
9	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$420.00 [±]	0	0,00
13	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$430.00 [±]	0	0,00
8	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$500.00 [±]	72	0,00
11	19/01/2024	Lam Research Corp, Strike Price \$510.00 [±]	313	0,00
175	19/01/2024	Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$42.00 [±]	1 225	0,00
123	19/01/2024	Las Vegas Sands Corp, Strike Price \$50.00 [±]	21 217	0,00
228	15/03/2024	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$55.00 [±]	9 120	0,00
3 581	15/03/2024	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$65.00 [±]	170 097	0,01
199	19/01/2024	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$75.00 [±]	1 990	0,00
6 912	21/06/2024	Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP20.00 [±]	0	0,00
11 810	21/06/2024	Lloyds Banking Group Plc, Strike Price GBP24.00 [±]	0	0,00
201	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$32.50 [±]	0	0,00
118	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$42.50 [±]	0	0,00
84	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$50.00 [±]	630	0,00
60	19/01/2024	Louisiana-Pacific Corp, Strike Price \$60.00 [±]	540	0,00
57	21/06/2024	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$140.00 [±]	2 793	0,00
39	21/06/2024	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$170.00 [±]	6 045	0,00
28	21/06/2024	Lowe's Companies Inc, Strike Price \$200.00 [±]	14 840	0,00
32	19/01/2024	Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$260.00 [±]	0	0,00
22	19/01/2024	Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$320.00 [±]	77	0,00
15	19/01/2024	Lululemon Athletica Inc, Strike Price \$380.00 [±]	202	0,00
82	19/01/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$64.80 [±]	0	0,00
113	21/06/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$65.00 [±]	2 825	0,00
67	19/01/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$79.80 [±]	0	0,00
75	21/06/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$80.00 [±]	11 625	0,00
60	19/01/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$89.80 [±]	2 400	0,00
54	21/06/2024	LyondellBasell Industries NV, Strike Price \$95.00 [±]	31 320	0,00
429	19/01/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$16.00 [±]	0	0,00
658	19/01/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$17.00 [±]	1 974	0,00
438	21/06/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$18.00 [±]	17 082	0,00
294	21/06/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$22.00 [±]	36 750	0,00
228	21/06/2024	Marathon Oil Corp, Strike Price \$25.00 [±]	58 482	0,01
696	19/04/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$80.00 [±]	431 520	0,03

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
2 493 838	27/06/2024	Meituan, Strike Price HKD74.20 ^{oo}	1 865 008	0,12
27	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$200.00 [±]	3 564	0,00
32	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$225.00 [±]	7 440	0,00
36	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$235.00 [±]	10 512	0,00
20	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$240.00 [±]	6 500	0,00
24	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$270.00 [±]	15 060	0,00
25	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$280.00 [±]	19 438	0,00
13	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$285.00 [±]	11 213	0,00
18	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$320.00 [±]	30 465	0,00
19	21/06/2024	Meta Platforms Inc, Strike Price \$330.00 [±]	38 428	0,00
71	16/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	52 402	0,00
71	17/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	52 432	0,00
71	18/10/2024	Metlife Inc, Strike Price \$71.00 [±]	52 473	0,00
130	21/06/2024	Microchip Technology Inc, Strike Price \$55.00 [±]	5 850	0,00
88	21/06/2024	Microchip Technology Inc, Strike Price \$67.50 [±]	9 900	0,00
63	21/06/2024	Microchip Technology Inc, Strike Price \$80.00 [±]	21 735	0,00
89	19/01/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$45.00 [±]	178	0,00
153	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$47.50 [±]	3 366	0,00
76	19/01/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$52.50 [±]	988	0,00
163	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$52.50 [±]	5 868	0,00
151	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$55.00 [±]	6 946	0,00
97	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$60.00 [±]	7 469	0,00
63	19/01/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$62.50 [±]	126	0,00
108	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$65.00 [±]	13 608	0,00
100	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$67.50 [±]	15 950	0,00
72	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$70.00 [±]	14 508	0,00
153	21/06/2024	Micron Technology Inc, Strike Price \$77.50 [±]	58 905	0,01
600	15/03/2024	Middleby Corp, Strike Price \$95.00 [±]	13 500	0,00
70	15/03/2024	Nasdaq 100 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$16,000.00 [±]	276 850	0,02
128	15/03/2024	Nasdaq 100 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$16,500.00 [±]	794 240	0,05
11 505	21/06/2024	Natwest Group Plc, Strike Price GBP120.00 [±]	36 666	0,00
234	19/01/2024	NetApp Inc, Strike Price \$55.00 [±]	0	0,00
19	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$280.00 [±]	3 410	0,00
20	17/01/2025	Netflix Inc, Strike Price \$310.00 [±]	23 000	0,00
26	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$330.00 [±]	11 375	0,00
13	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$340.00 [±]	6 760	0,00
14	17/01/2025	Netflix Inc, Strike Price \$380.00 [±]	33 880	0,00
10	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$400.00 [±]	13 500	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
19	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$405.00 ±	27 503	0,00
11	17/01/2025	Netflix Inc, Strike Price \$440.00 ±	44 385	0,00
13	21/06/2024	Netflix Inc, Strike Price \$475.00 ±	47 223	0,00
55	21/06/2024	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$110.00 ±	12 650	0,00
117	21/06/2024	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$75.00 ±	4 973	0,00
73	21/06/2024	Neurocrine Biosciences Inc, Strike Price \$95.00 ±	6 753	0,00
4 995	15/03/2024	Nexi SpA, Strike Price EUR4.40 ±	30 072	0,00
259	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY32,250.00 ±	112 066	0,01
135	12/01/2024	Nikkei 225 Index, Strike Price JPY32,750.00 ±	119 698	0,01
3 781	16/02/2024	NIO Inc, Strike Price \$6.00 ±	30 248	0,00
12 802	17/05/2024	NIO Inc, Strike Price \$6.00 ±	441 669	0,03
909	21/06/2024	NIO Inc, Strike Price \$7.50 ±	80 447	0,01
6 081	15/03/2024	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$11.00 ±	112 499	0,01
3 466	15/03/2024	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$12.00 ±	71 053	0,01
266	17/05/2024	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd, Strike Price \$12.50 ±	5 586	0,00
81	21/06/2024	Nucor Corp, Strike Price \$110.00 ±	4 982	0,00
55	21/06/2024	Nucor Corp, Strike Price \$135.00 ±	11 110	0,00
42	21/06/2024	Nucor Corp, Strike Price \$155.00 ±	22 890	0,00
37	19/01/2024	NVIDIA Corp, Strike Price \$170.00 ±	74	0,00
24	19/01/2024	NVIDIA Corp, Strike Price \$215.00 ±	24	0,00
16	19/01/2024	NVIDIA Corp, Strike Price \$260.00 ±	16	0,00
147	15/03/2024	Ocado Group Plc, Strike Price GBP460.00 ±	29 515	0,00
109	15/03/2024	Ocado Group Plc, Strike Price GBP520.00 ±	30 917	0,00
440	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$80.00 ±	17 600	0,00
870	21/06/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$45.00 ±	73 080	0,01
40	19/01/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$85.00 ±	13 700	0,00
196	19/01/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$42.50 ±	0	0,00
201	21/06/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$47.50 ±	0	0,00
128	19/01/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$52.50 ±	640	0,00
138	21/06/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$57.50 ±	11 040	0,00
99	19/01/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$60.00 ±	99	0,00
101	21/06/2024	ONEOK Inc, Strike Price \$67.50 ±	32 320	0,00
314	15/03/2024	Ormat Technologies Inc, Strike Price \$45.00 ±	75 360	0,01
290	15/03/2024	Ormat Technologies Inc, Strike Price \$60.00 ±	26 100	0,00
750 000	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$136.16 ∞	3 677 696	0,23
3 062	19/01/2024	Peabody Energy Corp, Strike Price \$14.00 ±	0	0,00
4 363	19/01/2024	Peabody Energy Corp, Strike Price \$16.00 ±	0	0,00
2 185	19/04/2024	Peabody Energy Corp, Strike Price \$16.00 ±	37 145	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
550	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$11.00 ±	0	0,00
1 695	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$12.00 ±	0	0,00
604	17/01/2025	PG&E Corp, Strike Price \$12.00 ±	22 650	0,00
838	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$15.00 ±	2 514	0,00
388	17/01/2025	PG&E Corp, Strike Price \$15.00 ±	28 906	0,00
740	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$17.00 ±	5 920	0,00
302	17/01/2025	PG&E Corp, Strike Price \$17.00 ±	38 354	0,00
820	19/01/2024	PG&E Corp, Strike Price \$9.00 ±	0	0,00
40	19/01/2024	Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$155.00 ±	0	0,00
33	19/01/2024	Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$190.00 ±	660	0,00
28	19/01/2024	Pioneer Natural Resources Co, Strike Price \$220.00 ±	5 950	0,00
739	17/07/2024	POSCO Holdings Inc, Strike Price KRW341,600.00 ∞	2 823	0,00
16 000 000	27/03/2024	Postal Savings Bank of China Co Ltd, Strike Price HKD2.80 ∞	20 613	0,00
1 416	19/01/2024	PPL Corporation, Strike Price \$19.00 ±	0	0,00
140	19/01/2024	PPL Corporation, Strike Price \$20.00 ±	0	0,00
124	21/06/2024	Prudential Financial Inc, Strike Price \$70.00 ±	3 720	0,00
90	21/06/2024	Prudential Financial Inc, Strike Price \$82.50 ±	9 450	0,00
64	21/06/2024	Prudential Financial Inc, Strike Price \$97.50 ±	24 320	0,00
109	19/01/2024	Qorvo Inc, Strike Price \$70.00 ±	0	0,00
74	19/01/2024	Qorvo Inc, Strike Price \$85.00 ±	1 036	0,00
45	21/06/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$115.00 ±	9 563	0,00
68	19/01/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$130.00 ±	1 700	0,00
92	21/06/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$80.00 ±	4 370	0,00
64	21/06/2024	Ralph Lauren Corp, Strike Price \$95.00 ±	4 000	0,00
389	19/01/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$18.00 ±	0	0,00
261	19/01/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$22.00 ±	0	0,00
680	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$23.00 ±	47 600	0,00
188	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$25.00 ±	20 680	0,00
187	19/01/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$26.00 ±	1 870	0,00
238	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$27.00 ±	38 080	0,00
236	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$28.00 ±	45 430	0,00
130	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$30.00 ±	35 750	0,00
170	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$32.00 ±	64 600	0,01
172	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$33.00 ±	75 680	0,01
96	21/06/2024	Range Resources Corp, Strike Price \$35.00 ±	54 720	0,00
34	19/01/2024	RH, Strike Price \$175.00 ±	0	0,00
38	19/01/2024	RH, Strike Price \$195.00 ±	380	0,00
29	19/01/2024	RH, Strike Price \$210.00 ±	507	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
27	19/01/2024	RH, Strike Price \$230.00 ±	1 147	0,00
25	19/01/2024	RH, Strike Price \$250.00 ±	2 937	0,00
20	21/06/2024	RH, Strike Price \$250.00 ±	35 800	0,00
18	19/01/2024	RH, Strike Price \$280.00 ±	11 700	0,00
14	21/06/2024	RH, Strike Price \$300.00 ±	55 440	0,00
12	21/06/2024	RH, Strike Price \$350.00 ±	85 680	0,01
280	15/03/2024	Rheinmetall AG, Strike Price EUR170.00 ±	18 713	0,00
555	21/06/2024	Rheinmetall AG, Strike Price EUR200.00 ±	167 065	0,01
4 170	15/03/2024	Rivian Automotive Inc, Strike Price \$12.50 ±	64 635	0,01
701	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,350.00 ±	665 950	0,04
140	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,400.00 ±	154 000	0,01
196	16/02/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,500.00 ±	151 900	0,01
131	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,500.00 ±	199 775	0,01
230	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,550.00 ±	419 750	0,03
151	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,600.00 ±	332 200	0,02
2	19/01/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,620.00 ±	635	0,00
173	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,650.00 ±	456 288	0,03
4	15/03/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,800.00 ±	18 850	0,00
1	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,740.00 ±	2 760	0,00
1	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,770.00 ±	3 790	0,00
502	21/06/2024	Saipem SpA, Strike Price EUR1.00 ±	18 743	0,00
190	20/09/2024	Saipem SpA, Strike Price EUR1.00 ±	8 878	0,00
4 653	15/03/2024	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$42.50 ±	137 264	0,01
750	15/03/2024	Semtech Corp, Strike Price \$15.00 ±	22 500	0,00
17	19/01/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$310.00 ±	0	0,00
14	19/01/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$370.00 ±	0	0,00
19	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$400.00 ±	5 035	0,00
12	19/01/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$440.00 ±	0	0,00
19	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$470.00 ±	9 405	0,00
33	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$480.00 ±	13 943	0,00
11	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$560.00 ±	12 870	0,00
14	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$570.00 ±	17 430	0,00
13	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$580.00 ±	19 630	0,00
10	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$670.00 ±	38 650	0,00
11	21/06/2024	ServiceNow Inc, Strike Price \$680.00 ±	47 685	0,00
37	19/01/2024	Sherwin-Williams Co, Strike Price \$165.00 ±	0	0,00
31	19/01/2024	Sherwin-Williams Co, Strike Price \$200.00 ±	310	0,00
26	19/01/2024	Sherwin-Williams Co, Strike Price \$240.00 ±	130	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
130	19/04/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$30.00 ±	5 200	0,00
34	19/04/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$35.00 ±	0	0,00
391	19/01/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$40.00 ±	1 564	0,00
86	19/04/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$45.00 ±	19 780	0,00
54	19/01/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$50.00 ±	324	0,00
625	19/04/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$50.00 ±	68 750	0,01
912	19/01/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$65.00 ±	38 760	0,00
2 090	19/07/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$67.88 ∞	1 236 314	0,08
7 007	19/07/2024	Sibanye Stillwater Ltd, Strike Price \$2.50 ±	0	0,00
5 332	21/06/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR10.00 ±	412 300	0,03
14 040	20/12/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR10.00 ±	1 822 341	0,11
398	21/06/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR5.20 ±	3 957	0,00
930	20/09/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR5.20 ±	15 924	0,00
1 833	21/06/2024	Siemens Energy AG, Strike Price EUR6.00 ±	33 410	0,00
86	21/06/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$55.00 ±	7 310	0,00
62	21/06/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$65.00 ±	9 145	0,00
47	21/06/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$75.00 ±	11 045	0,00
78	21/06/2024	Simon Property Group Inc, Strike Price \$105.00 ±	8 385	0,00
54	21/06/2024	Simon Property Group Inc, Strike Price \$125.00 ±	18 900	0,00
116	21/06/2024	Simon Property Group Inc, Strike Price \$85.00 ±	4 350	0,00
258 916	11/01/2024	SK Hynix Inc, Strike Price KRW70,560.00 ∞	0	0,00
541	19/01/2024	Skechers USA Inc, Strike Price \$35.00 ±	0	0,00
52	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$100.00 ±	910	0,00
77	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$110.00 ±	10 780	0,00
45	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$115.00 ±	17 100	0,00
63	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$82.50 ±	189	0,00
107	19/01/2024	Skyworks Solutions Inc, Strike Price \$92.50 ±	2 407	0,00
2 520	19/01/2024	Southern Co, Strike Price \$47.50 ±	0	0,00
840	16/02/2024	Southern Co, Strike Price \$47.50 ±	0	0,00
736	19/01/2024	Southern Co, Strike Price \$50.00 ±	0	0,00
50	19/01/2024	Southern Co, Strike Price \$52.50 ±	0	0,00
10	21/06/2024	Standard Chartered Plc, Strike Price GBP480.00 ±	606	0,00
939	20/09/2024	Standard Chartered Plc, Strike Price GBP480.00 ±	101 748	0,01
153	15/03/2024	Swiss Prime Site AG, Strike Price CHF56.00 ±	182	0,00
267	20/09/2024	Swiss Prime Site AG, Strike Price CHF64.00 ±	13 958	0,00
54	19/01/2024	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$110.00 ±	18 360	0,00
40	17/01/2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$110.00 ±	49 200	0,00
83	17/01/2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$75.00 ±	18 468	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
74	19/01/2024	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$80.00 [±]	0	0,00
63	19/01/2024	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$95.00 [±]	472	0,00
52	17/01/2025	T Rowe Price Group Inc, Strike Price \$95.00 [±]	33 020	0,00
13	17/01/2024	Taiwan Stock Exchange Index, Strike Price TWD17,800.00 [±]	3 749	0,00
79	19/01/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$100.00 [±]	0	0,00
73	21/06/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$100.00 [±]	10 476	0,00
55	19/01/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$120.00 [±]	0	0,00
52	21/06/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$120.00 [±]	7 722	0,00
36	21/06/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$145.00 [±]	19 620	0,00
92	19/01/2024	Take-Two Interactive Software Inc, Strike Price \$75.00 [±]	0	0,00
385	19/01/2024	Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$18.00 [±]	0	0,00
258	19/01/2024	Tanger Factory Outlet Centers Inc, Strike Price \$22.00 [±]	258	0,00
163	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$40.00 [±]	0	0,00
224	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$50.00 [±]	0	0,00
237	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$55.00 [±]	0	0,00
175	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$60.00 [±]	0	0,00
158	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$67.50 [±]	0	0,00
87	19/01/2024	Targa Resources Corp, Strike Price \$70.00 [±]	0	0,00
67	21/06/2024	TD SYNEX Corp, Strike Price \$100.00 [±]	26 800	0,00
133	21/06/2024	TD SYNEX Corp, Strike Price \$70.00 [±]	4 988	0,00
91	21/06/2024	TD SYNEX Corp, Strike Price \$85.00 [±]	11 148	0,00
116	19/01/2024	Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$50.00 [±]	348	0,00
98	19/01/2024	Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$60.00 [±]	4 900	0,00
84	19/01/2024	Tenet Healthcare Corp, Strike Price \$70.00 [±]	4 830	0,00
35	21/06/2024	Tesla Motors Inc, Strike Price \$150.00 [±]	10 850	0,00
24	21/06/2024	Tesla Motors Inc, Strike Price \$183.33 [±]	18 300	0,00
17	21/06/2024	Tesla Motors Inc, Strike Price \$216.67 [±]	27 625	0,00
375	15/03/2024	Tetra Tech Inc, Strike Price \$120.00 [±]	0	0,00
46	19/01/2024	Texas Instruments Inc, Strike Price \$125.00 [±]	230	0,00
37	19/01/2024	Texas Instruments Inc, Strike Price \$155.00 [±]	851	0,00
57	21/06/2024	Thor Industries Inc, Strike Price \$105.00 [±]	28 785	0,00
126	21/06/2024	Thor Industries Inc, Strike Price \$70.00 [±]	8 820	0,00
88	21/06/2024	Thor Industries Inc, Strike Price \$85.00 [±]	12 760	0,00
312 085	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$121.54 [∞]	228 663	0,02
36	19/01/2024	Tractor Supply Co, Strike Price \$160.00 [±]	0	0,00
29	19/01/2024	Tractor Supply Co, Strike Price \$195.00 [±]	1 087	0,00
25	19/01/2024	Tractor Supply Co, Strike Price \$230.00 [±]	37 000	0,00
5 027	15/03/2024	Ubisoft Entertainment SA, Strike Price EUR18.00 [±]	372 056	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
10 370	15/03/2024	UBS Group AG, Strike Price CHF12.00 ±	36 963	0,00
12	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$360.00 ±	96	0,00
16	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$380.00 ±	480	0,00
9	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$440.00 ±	495	0,00
13	19/01/2024	Ulta Beauty Inc, Strike Price \$460.00 ±	1 885	0,00
713	21/06/2024	UniCredit SpA, Strike Price EUR10.00 ±	40 208	0,00
2 405	21/06/2024	UniCredit SpA, Strike Price EUR11.00 ±	144 789	0,01
666 400 USD	07/03/2024	United States Dollar/Chinese Yuan Renminbi Currency Digital Down & In Option, Strike Price 6.00 ∞	167	0,00
439	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$13.00 ±	439	0,00
306	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$15.00 ±	306	0,00
213	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$18.00 ±	213	0,00
143	19/01/2024	United States Steel Corp, Strike Price \$22.00 ±	143	0,00
68	21/06/2024	Universal Display Corp, Strike Price \$120.00 ±	11 390	0,00
47	21/06/2024	Universal Display Corp, Strike Price \$145.00 ±	16 685	0,00
35	21/06/2024	Universal Display Corp, Strike Price \$170.00 ±	29 750	0,00
92	19/01/2024	Valero Energy Corp, Strike Price \$80.00 ±	0	0,00
7 369	15/03/2024	Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$1.00 ±	29 476	0,00
10 827	19/01/2024	Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$1.50 ±	27 068	0,00
9 570	15/03/2024	Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$1.50 ±	110 055	0,01
2 667	19/01/2024	Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$2.00 ±	18 669	0,00
1 910	15/03/2024	Virgin Galactic Holdings Inc, Strike Price \$2.00 ±	47 750	0,00
3 371	16/02/2024	Vishay Intertechnology Inc, Strike Price \$17.50 ±	42 138	0,00
184	21/06/2024	Voya Financial Inc, Strike Price \$50.00 ±	5 060	0,00
129	21/06/2024	Voya Financial Inc, Strike Price \$60.00 ±	11 610	0,00
93	21/06/2024	Voya Financial Inc, Strike Price \$70.00 ±	27 203	0,00
47	19/01/2024	Walmart Inc, Strike Price \$100.00 ±	47	0,00
38	19/01/2024	Walmart Inc, Strike Price \$125.00 ±	76	0,00
32	19/01/2024	Walmart Inc, Strike Price \$145.00 ±	448	0,00
22	21/06/2024	West Pharmaceutical Services Inc, Strike Price \$270.00 ±	11 000	0,00
16	21/06/2024	West Pharmaceutical Services Inc, Strike Price \$330.00 ±	24 160	0,00
12	21/06/2024	West Pharmaceutical Services Inc, Strike Price \$390.00 ±	54 840	0,00
338	21/06/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$30.00 ±	18 083	0,00
258	21/06/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$32.50 ±	15 609	0,00
170	21/06/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$40.00 ±	17 340	0,00
121	21/06/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$47.50 ±	35 877	0,00
52	21/06/2024	Wingstop Inc, Strike Price \$160.00 ±	10 010	0,00
37	21/06/2024	Wingstop Inc, Strike Price \$195.00 ±	20 165	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option achetés 17,42 % (31 décembre 2022 : 6,48 %) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
28	21/06/2024	Wingstop Inc, Strike Price \$230.00 ±	35 840	0,00
141	19/01/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$40.00 ±	0	0,00
124	21/06/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$40.00 ±	14 880	0,00
113	19/01/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$50.00 ±	339	0,00
81	21/06/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$50.00 ±	5 468	0,00
94	19/01/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$60.00 ±	470	0,00
58	21/06/2024	Winnebago Industries Inc, Strike Price \$60.00 ±	11 600	0,00
310	15/03/2024	Wolfspeed Inc, Strike Price \$30.00 ±	34 100	0,00
50	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$105.00 ±	69 625	0,01
65	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$77.50 ±	1 235	0,00
55	19/01/2024	Wyndham Worldwide Corp, Strike Price \$92.50 ±	17 875	0,00
8 000	21/06/2024	ZTO Express Cayman Inc, Strike Price \$13.00 ±	120 000	0,01
Total de la juste valeur sur contrats d'option achetés* (Prime : (423 257 135) USD)			283 236 382	17,42

Les contreparties des contrats d'option de gré à gré sont Bank of America Merrill Lynch, BNP Paribas, Daiwa, Goldman Sachs International, JPMorgan Chase Bank, Morgan Stanley, Nomura International, SMBC Nikko Capital Markets Ltd and UBS AG.

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
100	3D Systems Corp	Morgan Stanley	19	0,00
(170 361)	3M Co	Goldman Sachs International	3 818	0,00
(730 949)	3M Co	Morgan Stanley	49 303	0,00
(49 182)	89bio Inc	JPMorgan Chase Bank	26 482	0,00
9 024	8x8 Inc	Morgan Stanley	2 140	0,00
100	AAON Inc	Morgan Stanley	155	0,00
(45 116)	AbbVie Inc	Morgan Stanley	2 461	0,00
(642 442)	AbbVie Inc	Goldman Sachs International	16 703	0,00
(1 229 145)	AbbVie Inc	JPMorgan Chase Bank	58 198	0,01
(1 176)	ABM Industries Inc	Morgan Stanley	1 493	0,00
(2 591 887)	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	712 778	0,05
542	Acadia Healthcare Co Inc	Morgan Stanley	748	0,00
(594 432)	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs International	27 401	0,00
12 208	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	22 741	0,00
4 126	Acadia Realty Trust	Morgan Stanley	84	0,00
(75 779)	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	21 786	0,00
(107 810)	Adidas AG	JPMorgan Chase Bank	1 697	0,00
(476)	Adient Plc	Morgan Stanley	87	0,00
101	ADMA Biologics Inc	Morgan Stanley	37	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(99 839)	Adobe Inc	JPMorgan Chase Bank	2 009	0,00
1 125 088	Adobe Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
37	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	23	0,00
298 938	Advanced Energy Industries	Nomura	0	0,00
1 806 846	Advanced Micro Devices Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(93 615)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	9 457	0,00
(5 117)	Advantage Solutions Inc	Morgan Stanley	1 688	0,00
(72 271)	Adyen NV	Goldman Sachs International	19 310	0,00
(27 161)	Adyen NV	JPMorgan Chase Bank	7 337	0,00
(130 693)	AECOM	Morgan Stanley	7 000	0,00
(962)	Aehr Test Systems	Morgan Stanley	1 648	0,00
1 036 081	AeroVironment Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(2 205)	AerSale Corp	Morgan Stanley	129	0,00
(85 303)	AES Corp	Morgan Stanley	46 063	0,00
(82 921)	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	13 347	0,00
3 729	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	4 793	0,00
(86 878)	AGCO Corp	Morgan Stanley	3 309	0,00
(1 014)	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	574	0,00
1 942	Agiliti Inc	Morgan Stanley	444	0,00
55 103	agilon health Inc	Morgan Stanley	9 769	0,00
35 806	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	5 347	0,00
(39 633)	AGNC Investment Corp	Morgan Stanley	612	0,00
150 217	AIB Group Plc	Goldman Sachs International	13 647	0,00
309 036 600	Aica Kogyo Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(81 395)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	9 983	0,00
9	Air Products & Chemicals Inc	Morgan Stanley	0	0,00
427	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	135	0,00
(86 030)	Airbnb Inc Class A	Morgan Stanley	9 455	0,00
3 230	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	257	0,00
(410 960)	Akamai Technologies Inc	Nomura	0	0,00
(179 545)	Akero Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	93 706	0,01
(32 443)	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs International	4 265	0,00
(73 748)	Alarm.com Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	9 021	0,00
(5 404)	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	322	0,00
580	Albany International Corp Class A	Morgan Stanley	1 074	0,00
(5 222)	Albemarle Corp	Morgan Stanley	3 124	0,00
(1 219 407)	Albertsons Cos Inc Class A	Morgan Stanley	44 471	0,00
(74 973)	Alector Inc	Goldman Sachs International	26 613	0,00
(117 512)	Alector Inc	JPMorgan Chase Bank	43 650	0,00
(50 372)	Alector Inc	Morgan Stanley	477	0,00
6 451	Alexander & Baldwin Inc	Morgan Stanley	229	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(2 005)	Alexandria Real Estate Equities Inc	Morgan Stanley	3 085	0,00
(379)	Algonquin Power & Utilities Corp	Morgan Stanley	73	0,00
276 003	Align Technology Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
204	Alkami Technology Inc	Morgan Stanley	76	0,00
8 645	Alkermes Plc	Morgan Stanley	3 107	0,00
111 511	Allegion Plc	Goldman Sachs International	903	0,00
(18)	Allego NV	Goldman Sachs International	0	0,00
251	ALLETE Inc	Morgan Stanley	55	0,00
516	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	6	0,00
(374 355)	Allianz SE	Goldman Sachs International	8 607	0,00
(89 761)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	1 606	0,00
4 436	Allstate Corp	Morgan Stanley	13 957	0,00
8 422	Allurion Techno	Goldman Sachs International	0	0,00
(110 198)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	42 544	0,00
(326 818)	Alphabet Inc Class C	Morgan Stanley	48 474	0,01
1 994	Alphatec Holdings Inc	Morgan Stanley	426	0,00
(847)	Alpine Immune Sciences Inc	Morgan Stanley	268	0,00
(2 266 155)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	256 355	0,02
(370 926)	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	33 593	0,00
(398 050)	Amazon.com Inc	Goldman Sachs International	40 732	0,00
(23 631)	Ambrx Biopharma Inc	Goldman Sachs International	9 654	0,00
(13 925)	Ambrx Biopharma Inc	JPMorgan Chase Bank	8 583	0,00
(11 694)	Ambrx Biopharma Inc	Morgan Stanley	2 804	0,00
(9 047)	AMC Entertainment Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	2 280	0,00
(80 823)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	9 022	0,00
8 042 571	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
29 460 000	American Airlines Group Inc	Nomura	1 346 434	0,09
(2 563)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	1 340	0,00
(3 001)	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	Morgan Stanley	270	0,00
(301)	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	30	0,00
1 219	American Express Co	Morgan Stanley	3 923	0,00
(106 049)	American International Group Inc	Morgan Stanley	24 187	0,00
404	American Software Inc Class A	Morgan Stanley	167	0,00
(8 642)	American Tower Corp	JPMorgan Chase Bank	168	0,00
(20 988)	American Tower Corp	Morgan Stanley	715	0,00
(64 949)	American Tower Corp	Goldman Sachs International	9 614	0,00
(141)	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	101	0,00
(118 527)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	20 504	0,00
1 139 142	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
184 566	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs International	90 347	0,01
(159 380)	Amgen Inc	JPMorgan Chase Bank	13 693	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(40 171)	Amgen Inc	Morgan Stanley	29 574	0,00
(344 795)	Amgen Inc	Goldman Sachs International	27 183	0,00
4 622	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	5 482	0,00
(49)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	6	0,00
231	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	531	0,00
(1 483 329)	ams AG	Goldman Sachs International	0	0,00
13 500 000	ams-OSRAM AG	Société Générale	1 124 303	0,07
2 718	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2 150	0,00
7 003 784 700	ANA Holdings Inc	Société Générale	1 388 232	0,09
(116 844)	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	10 188	0,00
(34 573)	Analog Devices Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(2 996)	Anavex Life Sciences Corp	Morgan Stanley	475	0,00
658	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	165	0,00
(1 136 272)	Anheuser-Busch Inbev SA	Goldman Sachs International	90 210	0,01
(657 746)	Anheuser-Busch Inbev SA	JPMorgan Chase Bank	27 592	0,00
253	ANI Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	674	0,00
(11 983)	Annaly Capital Management Inc	Morgan Stanley	9 491	0,00
(100)	Anterix Inc	Morgan Stanley	109	0,00
(9 103)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	2 787	0,00
5 808	Anywhere Real Estate Inc	Morgan Stanley	2 562	0,00
(110 912)	AO Smith Corp	Morgan Stanley	27 999	0,00
214	Aon Plc Class A	Morgan Stanley	371	0,00
467 037	APA Corp	JPMorgan Chase Bank	10 005	0,00
(3 368)	APA Corp	Morgan Stanley	979	0,00
(76 796)	Apartment Income REIT Corp	Morgan Stanley	14 580	0,00
4 964	Apartment Investment & Management Co Class A	Morgan Stanley	198	0,00
17 194 831	Apellis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(17 822)	Apple Hospitality REIT Inc	Morgan Stanley	6 001	0,00
2 504 446	Apple Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(448 496)	Apple Inc	Morgan Stanley	30 712	0,00
(5 511)	Applied Digital Corp	Morgan Stanley	546	0,00
(161 024)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	20 502	0,00
1 550 460	Applied Materials Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(78 526)	AppLovin Corp Class A	Goldman Sachs International	5 739	0,00
(83 583)	AppLovin Corp Class A	Morgan Stanley	1 771	0,00
(3)	Arbor Realty Trust Inc	Morgan Stanley	2	0,00
915	Arcellx Inc	Morgan Stanley	3 589	0,00
70 778	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	4 542	0,00
3 607	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	2 606	0,00
8 922	Archrock Inc	Morgan Stanley	411	0,00
(348)	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	15	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
7 238	Ares Capital Corp	Morgan Stanley	2 017	0,00
(293 332)	Argenx SE	Morgan Stanley	9 833	0,00
213	Arhaus Inc	Morgan Stanley	148	0,00
(71 566)	Armstrong World Industries Inc	Morgan Stanley	27 598	0,00
22 867	Arqit Quantum Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(145)	Array Technologies Inc	Morgan Stanley	14	0,00
(1 178)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	1 877	0,00
52 104	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	215	0,00
(121)	Artivion Inc	Morgan Stanley	23	0,00
562	ASGN Inc	Morgan Stanley	782	0,00
(135)	Ashland Inc	Morgan Stanley	151	0,00
(145 180)	ASR Nederland NV	Goldman Sachs International	33 279	0,00
(7 306)	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	925	0,00
5 214 873	Astellas Pharma Inc	Goldman Sachs International	5 915	0,00
(208 757)	AstraZeneca Plc	Morgan Stanley	1 450	0,00
3 790	Astronics Corp	Morgan Stanley	2 147	0,00
(158 083)	AT&T Inc	Morgan Stanley	9 827	0,00
(214 628)	ATI Inc	JPMorgan Chase Bank	28 712	0,00
(212 978)	ATI Inc	Goldman Sachs International	25 159	0,00
(37 967)	ATI Inc	Morgan Stanley	5 436	0,00
537	Atlantic Union Bankshares Corp	Morgan Stanley	56	0,00
(18 872)	Atlassian Corp Class A	Goldman Sachs International	5 525	0,00
(24 304)	Atlassian Corp Class A	Morgan Stanley	5 731	0,00
(12 149)	Atlassian Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	1 826	0,00
(5 356)	Aurinia Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	665	0,00
(122 807)	Autodesk Inc	Morgan Stanley	20 983	0,00
1 650 076	Autodesk Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(108)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	80	0,00
34 531	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	664	0,00
166 732	Automatic Data Processing Inc	JPMorgan Chase Bank	178	0,00
1 126 803	AutoZone Inc	JPMorgan Chase Bank	20 590	0,00
(10)	AvalonBay Communities Inc	Morgan Stanley	23	0,00
(15 500)	Avantor Inc	Morgan Stanley	2 210	0,00
(9 873)	AvePoint Inc	Morgan Stanley	1 707	0,00
(197 990)	Avidity Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	40 395	0,00
(5 554)	Avidity Biosciences Inc	Goldman Sachs International	1 602	0,00
11 106	AvidXchange Holdings Inc	Morgan Stanley	1 439	0,00
(51)	Avis Budget Group Inc	Morgan Stanley	212	0,00
(53 389)	Aviva Plc	Goldman Sachs International	614	0,00
(87 008)	Avnet Inc	Morgan Stanley	4 086	0,00
(509 153)	AXA SA	Goldman Sachs International	28 504	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
6 407	Axalta Coating Systems Ltd	Morgan Stanley	574	0,00
1 189 894	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(61)	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	134	0,00
2 872	B Riley Financial Inc	Morgan Stanley	1 714	0,00
(10)	B2Gold Corp	Morgan Stanley	1	0,00
310	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	491	0,00
(233 645)	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	3 360	0,00
(614 940)	Baker Hughes Co	JPMorgan Chase Bank	24 438	0,00
(674)	Ball Corp	Morgan Stanley	249	0,00
(93 084)	Banca Mediolanum SpA	Goldman Sachs International	4 335	0,00
6 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Société Générale	481 665	0,03
204 927	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	Goldman Sachs International	12 250	0,00
205 818	Banco BPM SpA	Goldman Sachs International	3 277	0,00
4 300 000	Banco BPM SpA	Société Générale	365 366	0,02
(1 310 473)	Banco Bradesco SA	Goldman Sachs International	12 088	0,00
38 495	Banco De Sabadell SA	Goldman Sachs International	21 094	0,00
9 000 000	Banco Santander S.A.	Société Générale	654 228	0,04
24	Bank of Montreal	Morgan Stanley	4	0,00
(97 514)	Bank Pekao SA	Morgan Stanley	1 361	0,00
(1 838 020)	Bank Pekao SA	Goldman Sachs International	139 889	0,01
(1 515 056)	Bank Polska Kasa Opieki SA	JPMorgan Chase Bank	145 195	0,01
(43 686)	Barclays Plc	Goldman Sachs International	10 516	0,00
2 573	Barnes Group Inc	Morgan Stanley	4 054	0,00
443 017	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(607 906)	Bath & Body Works Inc	JPMorgan Chase Bank	127 280	0,01
(127 281)	Bath & Body Works Inc	Morgan Stanley	40 896	0,00
650	Bausch + Lomb Corp	Morgan Stanley	789	0,00
(130 636)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	8 021	0,00
(6 979)	Baxter International Inc	JPMorgan Chase Bank	364	0,00
351	BCE Inc	Morgan Stanley	12	0,00
66 746	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	304	0,00
17 068	Beam Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	208	0,00
(1 217)	Beam Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1 503	0,00
18 494	Beauty Health Co	JPMorgan Chase Bank	5 528	0,00
9 129	Beauty Health Co	Goldman Sachs International	2 852	0,00
80 601	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	3 866	0,00
(1 395 736)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs International	849 338	0,05
(311 038)	BellRing Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	72 041	0,01
(490)	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	196	0,00
160 047	Berkshire Hathaway Inc Class B	Goldman Sachs International	0	0,00
74 611	Berkshire Hathaway Inc Class B	Morgan Stanley	634	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(1 586)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	225	0,00
84 853	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
456 694	Bidvest Group Ltd	Goldman Sachs International	335	0,00
(141)	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	313	0,00
(69 155)	Bill.com Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	11 274	0,00
13 066	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	3 610	0,00
100	BioCryst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	21	0,00
(513 377)	Biogen Inc	JPMorgan Chase Bank	22 011	0,00
(197 927)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	139 566	0,01
(43 675)	Biohaven Ltd	Goldman Sachs International	35 954	0,00
244	Bio-Techne Corp	Morgan Stanley	88	0,00
220	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	671	0,00
45 741	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	2 602	0,00
412 697	BlackRock Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(3 258)	Block Inc	Morgan Stanley	1 084	0,00
(5 695)	Block Inc	JPMorgan Chase Bank	31	0,00
(36 877)	Block Inc Class A	Goldman Sachs International	17 332	0,00
4 150	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	4 697	0,00
2 025	Blue Bird Corp	Morgan Stanley	1 689	0,00
(2 966)	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	502	0,00
(189 465)	Blueprint Medicines Corp	JPMorgan Chase Bank	142 922	0,01
9 200 000	BNP Paribas S.A.	Société Générale	677 195	0,04
(73 369)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	8 195	0,00
(230 299)	Booking Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	28 575	0,00
(191 216)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	41 699	0,00
2 116	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	4 804	0,00
(170)	Borr Drilling Ltd	Morgan Stanley	21	0,00
46 900	Boston Beer Co Inc Class A	Morgan Stanley	4 171	0,00
(455)	Boston Omaha Corp Class A	Morgan Stanley	141	0,00
(128 498)	Boston Properties Inc	Morgan Stanley	34 341	0,00
(778 269)	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs International	50 192	0,00
(33 293)	Boston Scientific Corp	JPMorgan Chase Bank	168	0,00
(477 724)	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(203)	Braze Inc Class A	Morgan Stanley	55	0,00
94 469	Braze Inc Class A	Goldman Sachs International	1 261	0,00
(247)	Bread Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	24	0,00
(2 570 585)	Bridgebio Pharma Inc	Nomura	0	0,00
(77 187)	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	8 636	0,00
1 203	Brinker International Inc	Morgan Stanley	1 780	0,00
298 766	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs International	56 121	0,01
9 306	Bristol-Myers Squibb Co	JPMorgan Chase Bank	804	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(218 637)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	52 337	0,00
1 222 314	Broadcom Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(3 051)	Broadstone Net Lease Inc	Morgan Stanley	603	0,00
(705)	Brookfield Asset Management Ltd Class A	Morgan Stanley	55	0,00
4 026	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	3 600	0,00
(1 189)	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	351	0,00
(111 618)	Builders FirstSource Inc	Morgan Stanley	44 126	0,00
(1 117)	Bunge Global S.A.	Morgan Stanley	1 849	0,00
216 599	Bunge Global SA	Goldman Sachs International	2 207	0,00
335 383	Bunge Global SA	JPMorgan Chase Bank	13 644	0,00
419 030	Burberry Group Plc	JPMorgan Chase Bank	118 343	0,01
54 040	Burberry Group Plc	Goldman Sachs International	13 998	0,00
443 283	Bureau Veritas SA	Société Générale	0	0,00
(1 818 349)	Burlington Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	153 406	0,01
813	Burlington Stores Inc	Morgan Stanley	2 750	0,00
(690)	BWX Technologies Inc	Morgan Stanley	106	0,00
(73 655)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	39 120	0,00
(31 032)	Cabaletta Bio Inc	Goldman Sachs International	21 439	0,00
3 568	Cactus Inc Class A	Morgan Stanley	841	0,00
(5 638)	Cadence Bank	Morgan Stanley	2 166	0,00
(108 848)	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	17 068	0,00
2 541	Cadre Holdings Inc	Morgan Stanley	2 176	0,00
100	CAE Inc	Morgan Stanley	38	0,00
354 458	CaixaBank SA	Goldman Sachs International	43 241	0,00
(100)	Caleres Inc	Morgan Stanley	4	0,00
(2 879)	California Resources Corp	Morgan Stanley	445	0,00
2 230	Calix Inc	Morgan Stanley	2 730	0,00
(5 625)	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	8 990	0,00
(666)	Camden Property Trust	Morgan Stanley	250	0,00
(2 159)	Cameco Corp	Morgan Stanley	97	0,00
943 322	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	3 408	0,00
(677)	Camping World Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	194	0,00
(501)	Canadian Imperial Bank of Commerce	Morgan Stanley	197	0,00
(397 956)	Canadian Natural Resources	JPMorgan Chase Bank	17 424	0,00
(1 379)	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Morgan Stanley	810	0,00
(2 001)	Cannae Holdings Inc	Morgan Stanley	517	0,00
231	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	41	0,00
(13 488 238)	Capitec Bank Holdings Ltd	Goldman Sachs International	115 882	0,01
(4 492 939)	Capitec Bank Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	20 230	0,00
1 641 810	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(9 374)	Cargurus Inc	Morgan Stanley	477	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(47 182)	Cargurus Inc	Goldman Sachs International	5 484	0,00
(3 490)	Carlyle Group Inc	Morgan Stanley	141	0,00
(112 853)	Carmax Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
17 599 162	Carnival Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(889)	Carnival Corp	Morgan Stanley	308	0,00
15 400 000	Carnival Corp	Nomura	8 309 590	0,51
(83 861)	Carter's Inc	Morgan Stanley	10 201	0,00
(1 360)	Carvana Co	Morgan Stanley	6 386	0,00
(453 297)	Casey's General Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	1 659	0,00
(646 724)	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs International	4 777	0,00
320	CATCHA INVT Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
44	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	13	0,00
(334)	CBRE Group Inc Class A	Morgan Stanley	75	0,00
42 196	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	3 836	0,00
(119 986)	CDW Corp	Morgan Stanley	16 258	0,00
913	CDW Corp	JPMorgan Chase Bank	7	0,00
630 754	CDW Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
7 743 705	Cellnex Telecom SA	Société Générale	864 721	0,06
36 553	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	2 509	0,00
(73 887)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	4 573	0,00
(445 526)	Celsius Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	21 489	0,00
(2 847)	Cenovus Energy Inc	Morgan Stanley	400	0,00
980 922	Centene Corp	Goldman Sachs International	12 427	0,00
(126 357)	Centene Corp	Morgan Stanley	8 569	0,00
1 479	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	1 505	0,00
8 780 472	Ceridian HCM Holding Inc	Nomura	0	0,00
71 888	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	479	0,00
(119 991)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	7 572	0,00
440 090	ChampionX Corp	JPMorgan Chase Bank	29 719	0,00
666 428	ChampionX Corp	Goldman Sachs International	44 736	0,00
(499 812)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs International	45 610	0,01
285 574	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
45 582	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	4 100	0,00
10 168	Chegg Inc	Morgan Stanley	2 833	0,00
(82 487)	Chemours Co	Morgan Stanley	14 508	0,00
396 623	Chemours Co	Goldman Sachs International	0	0,00
71 479	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	9 354	0,00
422 993	Chesapeake Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	3 501	0,00
446	Chevron Corp	Goldman Sachs International	2	0,00
677 109	Chevron Corp	JPMorgan Chase Bank	5 055	0,00
(449)	Chevron Corp	Morgan Stanley	1 136	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(43 918)	Chewy Inc Class A	Goldman Sachs International	6 774	0,00
(378 709)	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	94 711	0,01
(96 100)	Chewy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	19 313	0,00
1 393	Children's Place Inc	Morgan Stanley	36	0,00
2 279 102	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
120 678	Choice Hotels International Inc	JPMorgan Chase Bank	181	0,00
654 232	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	47 394	0,00
(586 754)	Chord Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	29 554	0,00
(921 735)	Church & Dwight Co Inc	JPMorgan Chase Bank	27 712	0,00
(171 082)	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	4 998	0,00
(666 297)	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs International	15 194	0,00
19 030	Cie Financiere Richemont SA Class A	JPMorgan Chase Bank	251	0,00
(527 281)	Cigna Group	Goldman Sachs International	6 944	0,00
4 242	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	6 635	0,00
27	Cintas Corp	Morgan Stanley	1 196	0,00
(56 171)	Cirrus Logic Inc	Morgan Stanley	4 650	0,00
71 122	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	2 091	0,00
(125 707)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	15 828	0,00
4 433	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	273	0,00
(5 326)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	7 265	0,00
(1 196)	Claros Mortgage Trust Inc	Morgan Stanley	671	0,00
3 531	Clearwater Analytics Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	208	0,00
2 949	Clearway Energy Inc Class C	Morgan Stanley	1 855	0,00
(120 591)	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	31 190	0,00
1 677 111	Cleveland-Cliffs Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
523 365	Clorox Co	JPMorgan Chase Bank	49	0,00
1 640	Clorox Co	Morgan Stanley	1 769	0,00
(17 637)	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	1 365	0,00
(28 479)	Cloudflare Inc Class A	Goldman Sachs International	11 170	0,00
73 273	CME Group Inc	Morgan Stanley	332	0,00
(83)	CME Group Inc Class A	Morgan Stanley	209	0,00
3 267	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	1 912	0,00
(78 543)	CNA Financial Corp	Morgan Stanley	6 928	0,00
(1 338)	CNO Financial Group Inc	Morgan Stanley	267	0,00
(3 565)	CNX Resources Corp	Morgan Stanley	317	0,00
229	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	26	0,00
1 296	Cognex Corp	Morgan Stanley	103	0,00
2 009	Coinbase Global Inc Class A	Morgan Stanley	18 359	0,00
422	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	243	0,00
(70 977)	Columbia Banking System Inc	Morgan Stanley	27 269	0,00
(1 692)	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	4 218	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(304 392)	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	17 454	0,00
60 148	Comcast Corp Class A	Goldman Sachs International	1 143	0,00
(84 057)	Comerica Inc	Morgan Stanley	20 137	0,00
(212 932)	Commercial Metals Co	Goldman Sachs International	0	0,00
2 141	CommVault Systems Inc	Morgan Stanley	455	0,00
(9 229)	Compass Inc Class A	Morgan Stanley	13 232	0,00
67 947	Comstock Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	12 518	0,00
(71 265)	Concentrix Corp	Morgan Stanley	17 196	0,00
3 573 562	Confluent Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(922 552)	CONMED Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(3 476)	ConocoPhillips	Morgan Stanley	6 030	0,00
(817 107)	ConocoPhillips	JPMorgan Chase Bank	10 937	0,00
(1 082 336)	Constellation Brands Inc Class A	Goldman Sachs International	70 375	0,01
214	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	1 055	0,00
32 700	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(267 937)	Cooper Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	17 030	0,00
4 134	Copart Inc	Goldman Sachs International	6	0,00
1 821	COPT Defense Properties	Morgan Stanley	72	0,00
3 625	Corcept Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4 400	0,00
1 659	Core & Main Inc Class A	Morgan Stanley	230	0,00
(77 373)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	7 044	0,00
(195 837)	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Goldman Sachs International	23 489	0,00
(1 023)	Corsair Gaming Inc	Morgan Stanley	349	0,00
80 201	Corteva Inc	Morgan Stanley	2 893	0,00
(789)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	2 900	0,00
(264 694)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs International	809	0,00
364 141	Coterra Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	20 640	0,00
(23 329)	Coty Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	3 851	0,00
(38 226)	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	11 371	0,00
(27 707)	Coupang Inc	Goldman Sachs International	365	0,00
(15 496)	Coupang Inc	Morgan Stanley	58	0,00
3 444	Cousins Properties Inc	Morgan Stanley	575	0,00
(241 882)	CPFL Energia SA	Goldman Sachs International	8 137	0,00
16	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	1	0,00
100	Crane Co	Morgan Stanley	537	0,00
9 100 000	Credit Agricole S.A.	Société Générale	384 371	0,03
6 020	Credo Technology Group Holding Ltd	Morgan Stanley	308	0,00
(536 591)	CRH Plc	JPMorgan Chase Bank	48 494	0,01
148 810	CRISPR Therapeutics AG	Goldman Sachs International	9 102	0,00
(1 099 363)	Crocs Inc	Morgan Stanley	86 165	0,01
1 838	Crown Castle Inc	JPMorgan Chase Bank	11	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
65 008	Crown Castle Inc	Goldman Sachs International	834	0,00
(23)	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	19	0,00
(583)	CryoPort Inc	Morgan Stanley	253	0,00
223	CS Disco Inc	Morgan Stanley	28	0,00
189	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	42	0,00
(765)	CubeSmart	Morgan Stanley	221	0,00
1 265	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	4 909	0,00
2 461	Cushman & Wakefield Plc	Morgan Stanley	283	0,00
(926)	Custom Truck One Source Inc	Morgan Stanley	113	0,00
429 611	CVR Energy Inc	Goldman Sachs International	28 494	0,00
408 226	CVR Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	39 105	0,00
(34 926)	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(259)	CVS Health Corp	Morgan Stanley	9	0,00
236 899 016	CyberAgent Inc	Nomura	0	0,00
(107 428)	CyberArk Software Ltd	JPMorgan Chase Bank	11 627	0,00
(82)	CyberArk Software Ltd	Morgan Stanley	67	0,00
(210 122)	Cymbay Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	45 032	0,00
(284 751)	Cymbay Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	59 684	0,00
(8 272)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	2 155	0,00
(3 275)	Cytokinetics Inc	Goldman Sachs International	4 892	0,00
367 843 500	Daifuku Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(1 436)	Dana Inc	Morgan Stanley	162	0,00
(1 787 516)	Danske Bank A/S	Goldman Sachs International	23 212	0,00
360	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	20	0,00
(151)	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	217	0,00
910 764	Dave & Buster's Entertainment Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(19)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	1	0,00
390 080	Davide Campari-Milano NV	Société Générale	0	0,00
144	DaVita Inc	Morgan Stanley	9	0,00
(1 670 931)	Deere & Co	JPMorgan Chase Bank	64 952	0,01
(641 764)	Deere & Co	Goldman Sachs International	2 810	0,00
(213 863)	Deere & Co	Morgan Stanley	3 475	0,00
179 645	Delek US Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	6 690	0,00
279 776	Delek US Holdings Inc	Goldman Sachs International	13 672	0,00
(2 638)	Delek US Holdings Inc	Morgan Stanley	2 278	0,00
(187 935)	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	30 789	0,00
(613 768)	Delta Air Lines Inc	JPMorgan Chase Bank	44 393	0,00
70 194	Denali Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	1 550	0,00
4 136	Denny's Corp	Morgan Stanley	1 425	0,00
(527)	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	6	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(181 654)	Deutsche Bank AG	Goldman Sachs International	26 964	0,00
10 000 000	Deutsche Lufthansa AG	Société Générale	1 124 413	0,07
2 208 921	Deutsche Lufthansa AG	Goldman Sachs International	0	0,00
38 396 775	Deutsche Telekom AG	Goldman Sachs International	0	0,00
(869 609)	Devon Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(641 178)	Devon Energy Corp	JPMorgan Chase Bank	9 190	0,00
(71 291)	Dexcom Inc	JPMorgan Chase Bank	31 242	0,00
(102 598)	Dexcom Inc	Morgan Stanley	34 155	0,00
608 085	Dexcom Inc	Goldman Sachs International	4 944	0,00
674 044	Diageo Plc	JPMorgan Chase Bank	17 824	0,00
754 923	Diamondback Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	10 254	0,00
(379)	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	1 508	0,00
3 161 715	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1 652	DigitalBridge Group Inc	Morgan Stanley	523	0,00
(1 146)	Discount Medicine Inc	Morgan Stanley	418	0,00
(3 227 805)	Discovery Ltd	JPMorgan Chase Bank	6 072	0,00
(478 259)	DISH Network Corp Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(118 258)	DocuSign Inc	Morgan Stanley	52 767	0,01
(610 479)	Dollar General Corp	JPMorgan Chase Bank	22 976	0,00
522	Dollar General Corp	Morgan Stanley	2 561	0,00
72 641	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(902 212)	Dollar Tree Inc	JPMorgan Chase Bank	43 246	0,00
(7 926)	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	4 315	0,00
1 052 749	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(10 822)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	692	0,00
3 781	Domo Inc Class B	Morgan Stanley	1 094	0,00
(83 604)	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	8 159	0,00
898	Donnelley Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	572	0,00
(1 880)	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	2 688	0,00
(569)	Dorian LPG Ltd	Morgan Stanley	697	0,00
(92 200)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	11 992	0,00
(3 942)	Douglas Emmett Inc	Morgan Stanley	2 684	0,00
271	Dover Corp	Morgan Stanley	8	0,00
(2 057)	Dow Inc	Morgan Stanley	970	0,00
1 167	Doximity Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	4	0,00
3 609	Doximity Inc Class A	Morgan Stanley	2 186	0,00
(211 094)	DR Horton Inc	Morgan Stanley	5 150	0,00
15 486	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	6 762	0,00
9 261	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	1 225	0,00
2 286	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	1 347	0,00
100	Ducommun Inc	Morgan Stanley	17	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(81)	Dun & Bradstreet Holdings Inc	Morgan Stanley	6	0,00
(155 193)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	17 732	0,00
(38 176)	Dyne Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	29 561	0,00
(13 518)	Dyne Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	11 131	0,00
(188 249)	Dyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	34 319	0,00
(9 414)	Dynex Capital Inc	Morgan Stanley	2 185	0,00
(220 061)	E.On SE	Goldman Sachs International	21 229	0,00
(76 913)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	18 760	0,00
438 800	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(68 568)	East West Bancorp Inc	Morgan Stanley	28 562	0,00
(1 881)	Easterly Government Properties Inc	Morgan Stanley	145	0,00
(320 051)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs International	3 226	0,00
(1 067 482)	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	19 432	0,00
(506 105)	Eaton Corp Plc	JPMorgan Chase Bank	13 585	0,00
(124 955)	eBay Inc	Morgan Stanley	9 042	0,00
2 986	eBay Inc	Goldman Sachs International	3	0,00
1 693	Ecolab Inc	Morgan Stanley	3 469	0,00
1 414	Edison International	Morgan Stanley	2 674	0,00
(449)	Editas Medicine Inc	Morgan Stanley	131	0,00
115 446	EDP-Energias De Portugal	Goldman Sachs International	1 116	0,00
135 905	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	21 976	0,00
1 746	El Pollo Loco Holdings Inc	Morgan Stanley	18	0,00
1 124	Elastic NV	Morgan Stanley	1 796	0,00
(556)	Eldorado Gold Corp	Morgan Stanley	131	0,00
(110 910)	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	15 665	0,00
(791 358)	Eletrobras De Brazil	Goldman Sachs International	18 073	0,00
(118 997)	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	18 554	0,00
(492 103)	elf Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	72 227	0,01
(39 030)	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	5 549	0,00
(411 143)	elf Beauty Inc	Goldman Sachs International	107 175	0,01
(483 628)	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	30 790	0,00
(85 246)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	19 345	0,00
(1 677)	Ellington Financial Inc	Morgan Stanley	246	0,00
5 400 000	ELM BV for Swiss Prime Site AG	Société Générale	816 004	0,05
15 800 000	ELM BV for Swiss Re Ltd	Société Générale	1 341 797	0,08
14 601	Elme Communities	Morgan Stanley	781	0,00
8 803	Embecta Corp	Morgan Stanley	4 697	0,00
(83 040)	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	3 590	0,00
(127 447)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	13 291	0,00
8 722	Enbridge Inc	Morgan Stanley	520	0,00
558	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	285	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
291 871	Endesa SA	Goldman Sachs International	1 650	0,00
(138 973)	Enel SpA	Goldman Sachs International	16 276	0,00
319 487	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs International	9 742	0,00
674 543	Energizer Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	29 619	0,00
(2 124)	Energizer Holdings Inc	Morgan Stanley	158	0,00
(2 065)	Enerpac Tool Group Corp	Morgan Stanley	561	0,00
(312 784)	Engie SA	Goldman Sachs International	8 126	0,00
3 920 548	Eni SpA	Société Générale	0	0,00
11 600 000	Eni SpA	Nomura	1 042 691	0,07
276 003	EnLink Midstream LLC	Morgan Stanley	6 266	0,00
467 405	EnLink Midstream LLC	Goldman Sachs International	25 190	0,00
702	Enova International Inc	Morgan Stanley	464	0,00
832 122	Enovis Corp	Nomura	0	0,00
(2 195)	Enovix Corp	Morgan Stanley	3 070	0,00
(25 150)	Enphase Energy Inc	Morgan Stanley	7 979	0,00
(107 776)	Entergy Corp	Morgan Stanley	19 058	0,00
(259 000)	Envestnet Inc	Nomura	0	0,00
2 751	Envestnet Inc	Morgan Stanley	1 336	0,00
409	Enviri Corp	Morgan Stanley	20	0,00
(240 555)	Envista Holdings Corp	Goldman Sachs International	3 322	0,00
65 540	EOG Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	1 247	0,00
455 836	EOG Resources Inc	Goldman Sachs International	5 423	0,00
754	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	2 357	0,00
(10 428)	EPR Properties	Morgan Stanley	960	0,00
25 270	EQT Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(90 969)	EQT Corp	Morgan Stanley	6 909	0,00
(245 164)	Equifax Inc	JPMorgan Chase Bank	91 761	0,01
(78 828)	Equifax Inc	Goldman Sachs International	25 107	0,00
(42 813)	Equifax Inc	Morgan Stanley	3 243	0,00
3 966 872	Equinor ASA	Goldman Sachs International	14 296	0,00
6 225 514	Equinor ASA	JPMorgan Chase Bank	56 227	0,01
(11 981)	Equity Commonwealth	Morgan Stanley	503	0,00
(1 512)	Equity LifeStyle Properties Inc	Morgan Stanley	880	0,00
7 600 000	Erste Group Bank AG	Société Générale	452 871	0,03
(77 226)	Erste Group Bank AG	Goldman Sachs International	7 327	0,00
(217 763)	Erste Group Bank AG	JPMorgan Chase Bank	19 865	0,00
2 572	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	1 207	0,00
(111 224)	Essential Utilities Inc	Morgan Stanley	17 577	0,00
(310 455)	Estee Lauder Cos Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	1 106	0,00
(259 778)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Morgan Stanley	19 211	0,00
(167 625)	Etsy Inc	Goldman Sachs International	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(37)	Etsy Inc	Morgan Stanley	30	0,00
(58 052)	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	9 506	0,00
2 421	European Wax Center Inc Class A	Morgan Stanley	41	0,00
562	Evercore Inc Class A	Morgan Stanley	1 882	0,00
(113 260)	Evergy Inc	Morgan Stanley	9 197	0,00
1 286	EVERTEC Inc	Morgan Stanley	69	0,00
(653 881)	Evolent Health Inc Class A	Goldman Sachs International	119 900	0,01
100	EW Scripps Co Class A	Morgan Stanley	48	0,00
2 930	Exact Sciences Corp	Morgan Stanley	13 408	0,00
(105 842)	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	18 970	0,00
(37 942)	Exelixis Inc	Morgan Stanley	6 168	0,00
(94 547)	Exelixis Inc	JPMorgan Chase Bank	11 276	0,00
72 809	Exelon Corp	Morgan Stanley	4 964	0,00
3 755	ExlService Holdings Inc	Morgan Stanley	1 169	0,00
24 387	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	110	0,00
(93 028)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	48 586	0,01
(836)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	339	0,00
(237)	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	137	0,00
2 377 675	Exxon Mobil Corp	JPMorgan Chase Bank	41 252	0,00
73 298	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	3 281	0,00
722 190	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs International	29 035	0,00
(84 251)	Fair Isaac Corp	JPMorgan Chase Bank	1 811	0,00
(21 413)	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	684	0,00
(10 122)	Farmland Partners Inc	Morgan Stanley	3 471	0,00
2 146	FARO Technologies Inc	Morgan Stanley	1 911	0,00
(1 178)	Fastenal Co	Morgan Stanley	508	0,00
(1 066)	Fastly Inc Class A	Morgan Stanley	607	0,00
9 989	Fathom Digital Manufacturing Corporation	Goldman Sachs International	0	0,00
56	Federal Agricultural Mortgage Corp	Morgan Stanley	251	0,00
1 024	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	224	0,00
938 588	FedEx Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
1 481	Ferguson Plc	Morgan Stanley	5 790	0,00
(168)	Ferrari NV	Morgan Stanley	505	0,00
6 318	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	6 366	0,00
(151 050)	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	7 376	0,00
(112 450)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	39 059	0,00
(101)	First Citizens BancShares Inc Class A	Morgan Stanley	532	0,00
820	First Foundation Inc	Morgan Stanley	453	0,00
1 036	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	63	0,00
9 750	First Horizon Corp	Morgan Stanley	1 777	0,00
(81 043)	First Industrial Realty Trust Inc	Morgan Stanley	12 717	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(4 588)	First Interstate BancSystem Inc Class A	Morgan Stanley	2 417	0,00
(1 771)	First Majestic Silver Corp	Morgan Stanley	125	0,00
(701 733)	First Solar Inc	JPMorgan Chase Bank	33 401	0,00
(88 310)	First Solar Inc	Morgan Stanley	13 438	0,00
75 083	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	625	0,00
(971)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	422	0,00
(849)	Five Below Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(392 488)	Five Below Inc	JPMorgan Chase Bank	62 807	0,01
532	Five9 Inc	Morgan Stanley	367	0,00
120	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	701	0,00
(290 880)	Flex Ltd	Morgan Stanley	44 169	0,00
(3 095)	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	2 444	0,00
(352)	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	2	0,00
354 544	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	54 458	0,01
(85 546)	Flowserve Corp	Morgan Stanley	6 075	0,00
2 331	Fluence Energy Inc	Morgan Stanley	883	0,00
(592 666)	Fluor Corp	Nomura	0	0,00
(329 725)	Flutter Entertainment Plc	Goldman Sachs International	27 453	0,00
(32 791)	Flutter Entertainment Plc	JPMorgan Chase Bank	3 894	0,00
(70 923)	Flutter Entertainment Plc	Morgan Stanley	8 566	0,00
2 096	FMC Corp	Morgan Stanley	5 475	0,00
(5 396)	FNB Corp	Morgan Stanley	700	0,00
(389 883)	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Goldman Sachs International	33 091	0,00
(396 560)	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	JPMorgan Chase Bank	6 365	0,00
(145 172)	Foot Locker Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1 263)	Foot Locker Inc	Morgan Stanley	733	0,00
(4 627 089)	Foran Mining Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(434)	Forestar Group Inc	Morgan Stanley	591	0,00
(78 021)	Fortinet Inc	Morgan Stanley	13 854	0,00
209 122	Fortinet Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(78 330)	Fortrea Holdings Inc	Morgan Stanley	20 828	0,00
(2 334)	Fortune Brands Home & Security Inc	Morgan Stanley	3 111	0,00
(5 206 492)	Foschini Group Ltd	Goldman Sachs International	39 204	0,00
(1 523 984)	Foschini Group Ltd	Morgan Stanley	17 892	0,00
(1 340 423)	Foschini Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	13 192	0,00
(1 295)	Four Corners Property Trust Inc	Morgan Stanley	35	0,00
54 960	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	8 286	0,00
220	Franklin Covey Co	Morgan Stanley	415	0,00
1 030	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	565	0,00
(182 434)	Freeport-McMoRan Inc	Goldman Sachs International	87 938	0,01
(330 025)	Freeport-McMoRan Inc	JPMorgan Chase Bank	2 702	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(91 923)	Freshpet Inc	Morgan Stanley	12	0,00
(338 709)	Freshpet Inc	JPMorgan Chase Bank	28 858	0,00
(1 288 273)	Freshpet Inc	Goldman Sachs International	322 557	0,02
(2 014)	Freshworks Inc Class A	Morgan Stanley	978	0,00
567	Frontier Group Holdings Inc	Morgan Stanley	114	0,00
(289)	FTAI Aviation Ltd	Morgan Stanley	108	0,00
(10 551)	Fulcrum Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6 446	0,00
(39 440)	Fulcrum Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	31 457	0,00
(43 645)	Fulcrum Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	16 195	0,00
(572)	Fulgent Genetics Inc	Morgan Stanley	255	0,00
(3 182)	Fulton Financial Corp	Morgan Stanley	675	0,00
(56 920)	GameStop Corp Class A	Morgan Stanley	23 729	0,00
(658 699)	Gap Inc	JPMorgan Chase Bank	35 602	0,00
(784)	Garmin Ltd	Morgan Stanley	51	0,00
771	Garrett Motion Inc	Morgan Stanley	1 070	0,00
(51 763)	Gartner Inc	JPMorgan Chase Bank	14 403	0,00
(69 541)	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	14 231	0,00
(124 865)	GE HealthCare Technologies Inc	Morgan Stanley	18 693	0,00
(97 341)	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	31 768	0,00
228	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	57	0,00
947	General Electric Co	Morgan Stanley	2 170	0,00
2 352	General Mills Inc	Morgan Stanley	1 350	0,00
(2 086 919)	General Motors Co	Morgan Stanley	19 839	0,00
449	Genesco Inc	Morgan Stanley	545	0,00
87 219	Genmab A/S	Goldman Sachs International	17 089	0,00
1 442	Genpact Ltd	Morgan Stanley	126	0,00
(9)	Gentex Corp	Morgan Stanley	2	0,00
67	G-III Apparel Group Ltd	Morgan Stanley	23	0,00
937	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	321	0,00
(42 473)	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	3 373	0,00
3 009	Gitlab Inc Class A	Morgan Stanley	916	0,00
(916)	Glacier Bancorp Inc	Morgan Stanley	889	0,00
(973)	Glaukos Corp	Morgan Stanley	715	0,00
(1 791)	Global Medical REIT Inc	Morgan Stanley	196	0,00
(145 618)	Global Payments Inc	Morgan Stanley	16 544	0,00
(79 036)	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs International	21 440	0,00
19 839	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	707	0,00
1 806	Globus Medical Inc Class A	Morgan Stanley	1 664	0,00
(126 232)	GoDaddy Inc Class A	Morgan Stanley	10 301	0,00
(68 671)	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	29 127	0,00
(118 004)	Goldman Sachs Group Inc	Morgan Stanley	31 419	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(467)	Graco Inc	Morgan Stanley	42	0,00
(72 822)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	8 684	0,00
(531 858)	Grifols SA	Goldman Sachs International	260 332	0,02
(560 350)	Grifols SA	JPMorgan Chase Bank	87 660	0,01
875 378	Grocery Outlet Holding Corp	JPMorgan Chase Bank	39 751	0,00
42 205	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	2 564	0,00
(1 758 997)	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	507 815	0,03
(433 217)	GSK Plc	JPMorgan Chase Bank	3 022	0,00
(682 162)	GSK Plc	Goldman Sachs International	7 350	0,00
911 125	Guardant Health Inc	Nomura	0	0,00
829	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	2 001	0,00
(1 526)	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	718	0,00
246 357	H Lundbeck A/S	Goldman Sachs International	1 458	0,00
(71 119)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	17 626	0,00
4 988	Hain Celestial Group Inc	Morgan Stanley	1 990	0,00
124 159	Halliburton Co	Goldman Sachs International	7 391	0,00
(100 410)	Halliburton Co	Morgan Stanley	5 470	0,00
18 226	Halliburton Co	JPMorgan Chase Bank	54	0,00
73 102	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	5 606	0,00
1 230	Halozyme Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6	0,00
(189)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc	Morgan Stanley	153	0,00
282 878	Hannover Rueckversicheru SE	Goldman Sachs International	1 398	0,00
(70 502)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	31 104	0,00
515	Harmonic Inc	Morgan Stanley	424	0,00
272	Harrow Inc	Morgan Stanley	270	0,00
8 157	HashiCorp Inc Class A	Morgan Stanley	5 003	0,00
2 594	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	11 755	0,00
100	Health Catalyst Inc	Morgan Stanley	7	0,00
2 272	Healthcare Services Group Inc	Morgan Stanley	460	0,00
(122 731)	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	16 897	0,00
192	HealthStream Inc	Morgan Stanley	112	0,00
324 497	Helmerich & Payne	Goldman Sachs International	10 158	0,00
321 470	Helmerich & Payne	JPMorgan Chase Bank	12 309	0,00
(282)	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	70	0,00
(169)	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	89	0,00
(695 633)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	37 870	0,00
191	Herbalife Ltd	Morgan Stanley	0	0,00
3 585 000	Herbalife Ltd	Nomura	403 166	0,03
1 780 290	Herbalife Nutrition Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
4 198	Hershey Co	Morgan Stanley	22 213	0,00
354 465	Hershey Co	JPMorgan Chase Bank	4 539	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(80 905)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	15 220	0,00
747 009	Hess Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
9 712	Hess Midstream LP Class A	Morgan Stanley	1 308	0,00
25 292	Hewlett Packard Enterprise Co	Morgan Stanley	118	0,00
2 163	Hexcel Corp	Morgan Stanley	2 195	0,00
(131 478)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	1 238	0,00
(92 525)	Highwoods Properties Inc	Morgan Stanley	22 432	0,00
(1 068)	Hillman Solutions Corp	Morgan Stanley	69	0,00
3 050	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	1 989	0,00
(596)	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	546	0,00
3 618	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	12 107	0,00
(11 113)	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	3 013	0,00
(52 616)	Hims & Hers Health Inc	Goldman Sachs International	18 090	0,00
(27 409)	Hims & Hers Health Inc	JPMorgan Chase Bank	3 528	0,00
4 662	Hologic Inc	Morgan Stanley	3 132	0,00
(985)	Home BancShares Inc	Morgan Stanley	156	0,00
(121 662)	Home Depot Inc	Morgan Stanley	20 014	0,00
488 195	Home Reit Plc	Bank of America Merrill Lynch	622	0,00
183	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	318	0,00
4 307	Hope Bancorp Inc	Morgan Stanley	214	0,00
87 626	Hormel Foods Corp	Morgan Stanley	10 350	0,00
54 767 340	Hosiden Corp	Société Générale	0	0,00
(128)	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	59	0,00
(86 620)	Howard Hughes Holdings Inc	Morgan Stanley	15 116	0,00
(1 010 001)	Howmet Aerospace Inc	JPMorgan Chase Bank	84 005	0,01
(311 220)	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	6 715	0,00
(316 171)	Howmet Aerospace Inc	Goldman Sachs International	13 385	0,00
391 668	HP Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(123 751)	HP Inc	Morgan Stanley	4 448	0,00
854	Hubbell Inc	Morgan Stanley	5 654	0,00
(82 748)	HubSpot Inc	JPMorgan Chase Bank	23 308	0,00
1 709	Humana Inc	Morgan Stanley	4 791	0,00
34 662	Humana Inc	JPMorgan Chase Bank	3 142	0,00
(110 051)	Huntington Ingalls Industries	Morgan Stanley	31 425	0,00
440	Huntington Ingalls Industries Inc	Morgan Stanley	2 288	0,00
(45 187)	Huntsman Corp	Morgan Stanley	2 663	0,00
(253)	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	34	0,00
100	I3 Verticals Inc Class A	Morgan Stanley	1	0,00
54 800	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	5 726	0,00
510	IDEX Corp	Morgan Stanley	1 951	0,00
(115 258)	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	43 265	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 028 110	Idorsia Ltd	Société Générale	394 507	0,03
(100)	IMAX Corp	Morgan Stanley	14	0,00
(178 591)	Immunocore Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	41 814	0,00
(90 313)	Immunocore Holdings Plc	Goldman Sachs International	7 369	0,00
(162 943)	Immunocore Holdings Plc	Morgan Stanley	49 250	0,01
(139 165)	Imperial Oil Ltd	Goldman Sachs International	480	0,00
715 420	Imperial Oil Ltd	Morgan Stanley	5 884	0,00
414 630	Imperial Oil Ltd	JPMorgan Chase Bank	2 372	0,00
546	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	714	0,00
(42 707)	Incyte Corp	Morgan Stanley	9 085	0,00
(8 072)	Independence Realty Trust Inc	Morgan Stanley	336	0,00
111	Independent Bank Group Inc	Morgan Stanley	96	0,00
(319 593)	ING Groep NV	Goldman Sachs International	44 854	0,01
(84 851)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	6 120	0,00
(24 744)	Ingredion Inc	JPMorgan Chase Bank	2 461	0,00
(81 752)	Ingredion Inc	Goldman Sachs International	6 423	0,00
(10 360)	Inhibrx Inc	Goldman Sachs International	14 652	0,00
(63 122)	Inhibrx Inc	JPMorgan Chase Bank	55 907	0,01
606	Innovid Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(175)	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	837	0,00
(166 759)	Insmed Inc	Morgan Stanley	76 489	0,01
4 000 000	Insmed Inc	Nomura	1 194 881	0,08
(20 502)	Insmed Inc	Goldman Sachs International	3 580	0,00
1 980	Insperty Inc	Morgan Stanley	987	0,00
83	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	1 120	0,00
(150 537)	Insulet Corp	Morgan Stanley	44 277	0,00
(14 673)	Insulet Corp	JPMorgan Chase Bank	13	0,00
1 903 432	Insulet Corp	Nomura	0	0,00
(294 335)	Insulet Corp	Goldman Sachs International	41 730	0,00
1 485	Insulet Corp	Morgan Stanley	9 611	0,00
(79 497)	Integra Lifesciences Holding	Morgan Stanley	12 922	0,00
2 829	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	183	0,00
(43 712)	Intel Corp	Morgan Stanley	19 673	0,00
(228 134)	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs International	6 688	0,00
(39 373)	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	3 816	0,00
(254 861)	Inter Parfums Inc	JPMorgan Chase Bank	3 844	0,00
(84 542)	Interactive Brokers Group Inc Class A	Morgan Stanley	6 776	0,00
(97 545)	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	8 986	0,00
(206 422)	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs International	28 686	0,00
(379 509)	Intercontinental Exchange Inc	JPMorgan Chase Bank	50 440	0,01
7 482 526	InterDigital Inc	Goldman Sachs International	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
6 300 000	InterDigital Inc	Nomura	1 831 355	0,11
(634)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	1 172	0,00
4 136 499	International Consolidated Airlines Group SA	Société Générale	453 056	0,03
(124 520)	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs International	25 984	0,00
(339 747)	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	67 701	0,01
(1 125)	International Paper Co	Morgan Stanley	367	0,00
(5 188)	International Seaways Inc	Morgan Stanley	6 035	0,00
(1 596)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	281	0,00
11 200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Société Générale	208 350	0,02
(61 777)	Intra-Cellular Therapies Inc	JPMorgan Chase Bank	6 795	0,00
(19 151)	Intuit Inc	Morgan Stanley	1 442	0,00
(8 913)	Intuit Inc	Goldman Sachs International	1 696	0,00
(56 443)	Intuit Inc	JPMorgan Chase Bank	16 569	0,00
(67 968)	Ionis Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	516	0,00
(1 004 925)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	37 853	0,00
(3 534)	IonQ Inc	Morgan Stanley	5 126	0,00
(815 720)	IQVIA Holdings Inc	Goldman Sachs International	44 519	0,00
3 628	Iridium Communications Inc	Morgan Stanley	3 787	0,00
(125 859)	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	13 342	0,00
19 412	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	7 082	0,00
966 746	Italgas SpA	Société Générale	0	0,00
(1 164 729)	Itau Unibanco Holding SA	Goldman Sachs International	13 412	0,00
2 437	Itron Inc	Morgan Stanley	1 853	0,00
1 539 580	ITT Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(5 012)	Ivanhoe Electric Inc	Morgan Stanley	1 898	0,00
(1 958)	Jabil Inc	Morgan Stanley	5 381	0,00
(2 937)	Jackson Financial Inc Class A	Morgan Stanley	3 043	0,00
123 495 259	JAFCO Group Co Ltd	Nomura	0	0,00
(15 733)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	5 139	0,00
12 004	Jaws Mustang	Goldman Sachs International	0	0,00
(77)	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	174	0,00
(5 487)	JBG SMITH Properties	Morgan Stanley	1 211	0,00
66 027	JD.com Inc	Morgan Stanley	12 172	0,00
(18 999 600)	JD.com Inc Class A	Morgan Stanley	0	0,00
(73 485)	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	27 657	0,00
372 885 710	JFE Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1 229 720)	JM Smucker Co	Morgan Stanley	146 074	0,01
(1 078 642)	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	56 422	0,00
(503 148)	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	51 408	0,01
(808 206)	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	23 446	0,00
528 977	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	3 977	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 503	Kaman Corp	Morgan Stanley	799	0,00
(83 769)	KBC Group NV	Goldman Sachs International	4 955	0,00
653	Kellanova	Morgan Stanley	37	0,00
1 983	Kemper Corp	Morgan Stanley	1 027	0,00
(743)	Kennametal Inc	Morgan Stanley	101	0,00
10 565	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	341	0,00
(328 021)	Kenvue Inc	Morgan Stanley	2 409	0,00
127 098	Kering SA	Goldman Sachs International	5 426	0,00
(1 582 107)	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	157 840	0,01
(208 907)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	107	0,00
(411 576)	Keurig Dr Pepper Inc	JPMorgan Chase Bank	29 140	0,00
813	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	604	0,00
(75 863)	Kilroy Realty Corp	Morgan Stanley	23 889	0,00
471 513	Kimberly-Clark Corp	JPMorgan Chase Bank	1 404	0,00
281 046	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs International	1 343	0,00
747 359	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	42 928	0,00
18 457	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	564	0,00
(185)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	74	0,00
(51)	Kinross Gold Corp	Morgan Stanley	1	0,00
47 479	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	6 742	0,00
(106 237)	KLA Corp	Morgan Stanley	39 643	0,00
26 661	Klaviyo Inc Class A	Goldman Sachs International	3 791	0,00
1 955 305	Klepierre SA	Société Générale	0	0,00
(67 219)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Goldman Sachs International	195	0,00
(7 515)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	246	0,00
(397 549)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	13 560	0,00
732 366	Koninklijke Ahold Delhaize NV	JPMorgan Chase Bank	16 251	0,00
209 317	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Goldman Sachs International	3 639	0,00
352	Kontoor Brands Inc	Morgan Stanley	809	0,00
273	Korn Ferry	Morgan Stanley	137	0,00
(5 776)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	1 827	0,00
(711)	Kratos Defense & Security Solutions Inc	Morgan Stanley	121	0,00
(249 079)	Kroger Co	Goldman Sachs International	0	0,00
580 283	Kroger Co	Morgan Stanley	9 426	0,00
3 257	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	1 984	0,00
5 700 000	Lagfin SCA	Société Générale	343 501	0,02
2 900 620	Lam Research Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(103 709)	Lam Research Corp	Morgan Stanley	35 534	0,00
(229 457)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	30 977	0,00
(406 019)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs International	20 413	0,00
(987 337)	Lamb Weston Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	122 009	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(364 130)	Las Vegas Sands Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
4 486	Las Vegas Sands Corp	Morgan Stanley	3 728	0,00
(84 460)	Lazard Ltd Class A	Morgan Stanley	13 256	0,00
(125 318)	Lear Corp	Morgan Stanley	8 393	0,00
(76 505)	Legal & General Group Plc	Goldman Sachs International	3 088	0,00
8 501	Legalzoom.com Inc	Morgan Stanley	435	0,00
30 472	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	236	0,00
68 275	Legend Biotech Corp	JPMorgan Chase Bank	1 413	0,00
399	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	98	0,00
(2 884)	Lemonade Inc	Morgan Stanley	3 730	0,00
2 205	Lennar Corp Class A	Morgan Stanley	1 894	0,00
320	Lennox International Inc	Morgan Stanley	2 340	0,00
59 251	Liberty Broadband Corp Class C	Morgan Stanley	1 468	0,00
(10 488)	Liberty Energy Inc	Morgan Stanley	6 303	0,00
2 005	Liberty Latin America Ltd Class C	Morgan Stanley	361	0,00
(279)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One	Morgan Stanley	149	0,00
9 494	Life Time Group Holdings Inc	Morgan Stanley	678	0,00
654	Lightspeed Commerce Inc	Morgan Stanley	715	0,00
(79 939)	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	11 449	0,00
2 434	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Morgan Stanley	1 512	0,00
4	Lions Gate Entertainment Corp Class B	Morgan Stanley	1	0,00
(976 406)	Lithia Motors Inc Class A	Morgan Stanley	57 348	0,01
28	Lithium Americas Argentina Corp	Morgan Stanley	3	0,00
20 824 073	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(127 535)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	14 513	0,00
38 500 000	Live Nation Entertainment Inc	Société Générale	3 685 886	0,23
716	LivePerson Inc	Morgan Stanley	310	0,00
1 000 000	Lloyds Banking Group Plc	Société Générale	75 007	0,00
2 997	Lockheed Martin Corp	Morgan Stanley	21 607	0,00
1 737	Loews Corp	Morgan Stanley	2 149	0,00
802 905	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
416 071	Lowe's Cos Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1 310	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	5 492	0,00
(752 063)	LPP SA	Goldman Sachs International	31 062	0,00
(1 135 139)	LPP SA	JPMorgan Chase Bank	36 567	0,00
28 547	Lucid Group Inc	Morgan Stanley	6 880	0,00
1 445 141	Lululemon Athletica Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(104 698)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	22 156	0,00
6 532 910	Lyft Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
191 171	LyondellBasell Industries NV Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(2 179)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	345	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(4 057)	Macerich Co	Morgan Stanley	392	0,00
(6 410)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	241	0,00
(2 957)	MAG Silver Corp	Morgan Stanley	701	0,00
(65)	Magnite Inc	Morgan Stanley	16	0,00
(2 190)	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Morgan Stanley	1 780	0,00
67 041	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	Goldman Sachs International	4 142	0,00
363 359	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	1 101	0,00
(110 967)	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	9 909	0,00
(80 726)	ManpowerGroup Inc	Morgan Stanley	8 259	0,00
4 293	Manulife Financial Corp	Morgan Stanley	693	0,00
50 565	Maplebear Inc	Morgan Stanley	2 344	0,00
126 539	Marathon Oil Corp	JPMorgan Chase Bank	2 309	0,00
948 564	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
279 704	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs International	2 962	0,00
1 330	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	14 562	0,00
9 971	Marqeta Inc Class A	Morgan Stanley	714	0,00
4 030 076	Marriott Vacations Worldwide Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
4 197	Marriott Vacations Worldwide Corp	Morgan Stanley	116	0,00
(525)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	320	0,00
(109 405)	Masco Corp	Morgan Stanley	30 538	0,00
(498)	Masterbrand Inc	Morgan Stanley	120	0,00
(154 054)	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	15 848	0,00
(290 642)	Mastercard Inc Class A	Goldman Sachs International	14 453	0,00
(442 722)	Mastercard Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	34 274	0,00
538 445	Matador Resources Co	JPMorgan Chase Bank	19 450	0,00
(1 403)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	1 369	0,00
12 333 162	Match Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
41	Match Group Inc	Morgan Stanley	13	0,00
(834)	Mattel Inc	Morgan Stanley	26	0,00
(166)	MaxLinear Inc Class A	Morgan Stanley	70	0,00
(252 544)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	618	0,00
1 112	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	506	0,00
122	McKesson Corp	Morgan Stanley	886	0,00
99	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	155	0,00
(78 368)	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	6 382	0,00
14 064	Mediobanca SpA	JPMorgan Chase Bank	104	0,00
207 961	Mediobanca SpA	Goldman Sachs International	11 717	0,00
(74 129)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	20 696	0,00
(889 148)	Medtronic Plc	Goldman Sachs International	54 616	0,01
7 000 000	Meituan	Nomura	257 778	0,02
31 700 000	Meituan	Société Générale	902 481	0,06

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(59 170 260)	Meituan Class B	Nomura	0	0,00
811 839	Mercari Inc	JPMorgan Chase Bank	201	0,00
2 945 027	Mercari Inc	Goldman Sachs International	513	0,00
3 612 874	Mercari Inc	Morgan Stanley	3 398	0,00
(944)	Mercer International Inc	Morgan Stanley	28	0,00
(940 081)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs International	43 441	0,00
(126 268)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	13 625	0,00
17 280	Merck KGaA	JPMorgan Chase Bank	277	0,00
52 528	Merck KGaA	Morgan Stanley	1 118	0,00
53 584	Merck KGaA	Goldman Sachs International	1 178	0,00
(379 993)	Merus NV	Goldman Sachs International	93 694	0,01
(505 961)	Meta Platforms Inc Class A	Morgan Stanley	69 717	0,01
1 534 431	Meta Platforms Inc Class A	Goldman Sachs International	52 351	0,00
(300 887)	Meta Platforms Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	31 955	0,00
(4 168)	MetLife Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(87 683)	MetLife Inc	Morgan Stanley	22 185	0,00
441	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	5 437	0,00
(76 579)	Mgic Investment Corp	Morgan Stanley	12 969	0,00
8 117	MGM Resorts International	Morgan Stanley	4 161	0,00
367 868	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(111 929)	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	31 871	0,00
2 554 406	Micron Technology Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(450 318)	Microsoft Corp	JPMorgan Chase Bank	24 858	0,00
525 360	Microsoft Corp	Goldman Sachs International	2 179	0,00
(781 132)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	81 460	0,01
437	Mid-America Apartment Communities Inc	Morgan Stanley	191	0,00
(1 123 024)	Middleby Corp	Nomura	0	0,00
(202)	MillerKnoll Inc	Morgan Stanley	274	0,00
100	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	307	0,00
(107)	Mirion Technologies Inc	Morgan Stanley	4	0,00
(21 917)	Mirum Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	2 867	0,00
2 014	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	300	0,00
(85)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	213	0,00
1 383	Modine Manufacturing Co	Morgan Stanley	2 092	0,00
23 395 082	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Morgan Stanley	2 624	0,00
41 160 428	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	Goldman Sachs International	1 331	0,00
(483)	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	110	0,00
109 278	Molson Coors Beverage Co Class B	Goldman Sachs International	1 804	0,00
242	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	111	0,00
(233 752)	Moncler SpA Class A	Goldman Sachs International	1 551	0,00
(239 354)	Moncler SpA Class A	Morgan Stanley	14 940	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(1 597 312)	Mondelez International Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	67 007	0,00
(96 692)	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	667	0,00
(1 144 963)	Mondelez International Inc Class A	Goldman Sachs International	37 204	0,00
(47 956)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	8 944	0,00
(81 085)	MongoDB Inc	JPMorgan Chase Bank	7 419	0,00
(43 291)	Monster Beverage Corp	JPMorgan Chase Bank	525	0,00
(45 761)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	1 508	0,00
907	Montauk Renewables Inc	Morgan Stanley	75	0,00
665	Moody's Corp	Morgan Stanley	2 241	0,00
100	MoonLake Immunotherapeutics	Morgan Stanley	210	0,00
(1)	Morgan Stanley	Goldman Sachs International	1	0,00
(36 878)	Morgan Stanley	JPMorgan Chase Bank	6 848	0,00
(361 329)	Morphic Holding Inc	JPMorgan Chase Bank	119 127	0,01
(16 804)	Morphic Holding Inc	Goldman Sachs International	4 134	0,00
(115 219)	Mosaic Co	Morgan Stanley	7 447	0,00
(108 207)	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	17 814	0,00
(1 314 239)	MPLX LP	JPMorgan Chase Bank	27 226	0,00
(5 324 365)	Mr Price Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	39 830	0,00
(112)	MSC Industrial Direct Co Inc Class A	Morgan Stanley	67	0,00
647	MSCI Inc	Morgan Stanley	13 161	0,00
2 294 009	Mtn Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	701	0,00
(1 234)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	467	0,00
(249)	Mueller Water Products Inc Class A	Morgan Stanley	22	0,00
(248 078)	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Goldman Sachs International	358	0,00
170 321 814	Nagoya Railroad Co Ltd	Nomura	0	0,00
2 415	Napco Security Technologies Inc	Morgan Stanley	1 053	0,00
12 671	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	31 281	0,00
1 337	Natera Inc	Morgan Stanley	5 645	0,00
381 740	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs International	14 047	0,00
817 361	National Fuel Gas Co	JPMorgan Chase Bank	77 107	0,01
5 326	National Vision Holdings Inc	Morgan Stanley	5 105	0,00
(85 347)	Natwest Group Plc	Goldman Sachs International	6 221	0,00
(147 397)	Natwest Group Plc	Société Générale	0	0,00
(3 011)	Navient Corp	Morgan Stanley	1 312	0,00
(282)	NBT Bancorp Inc	Morgan Stanley	162	0,00
3 900 000	NCL Corp Ltd	Nomura	774 205	0,05
7 950 000	NCL Corp Ltd	Goldman Sachs International	1 049 908	0,07
254	NCR Atleos Corp	Morgan Stanley	28	0,00
5 313 913	Nedbank Group Ltd	Goldman Sachs International	10 268	0,00
480	Nelnet Inc Class A	Morgan Stanley	589	0,00
(15 088)	Neogen Corp	Morgan Stanley	1 265	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(1 290)	NeoGenomics Inc	Morgan Stanley	4 620	0,00
(30 382)	NerdWallet Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	7 842	0,00
5 172	NerdWallet Inc Class A	Morgan Stanley	3 034	0,00
(20 244)	NET Lease Office Properties	Morgan Stanley	2 130	0,00
(106 462)	NetApp Inc	Morgan Stanley	18 264	0,00
705 212	NetApp Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
728 820	Netflix Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(127 372)	Netflix Inc	Morgan Stanley	28 595	0,00
813 981	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(41 557)	Neurocrine Biosciences Inc	Morgan Stanley	7 609	0,00
254	Nevro Corp	Morgan Stanley	72	0,00
(17 023)	New Ambrx Biopharma Inc	Morgan Stanley	2 692	0,00
(167 541)	New Ambrx Biopharma Inc	JPMorgan Chase Bank	84 350	0,01
(16 936)	New Ambrx Biopharma Inc	Goldman Sachs International	8 220	0,00
2 533	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	705	0,00
(23 335)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	1 363	0,00
856	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	2 402	0,00
232	Newmark Group Inc Class A	Morgan Stanley	116	0,00
(3 114)	Newmont Corp	Morgan Stanley	1 242	0,00
3 000 000	Nexi SpA	BNP Paribas	244 246	0,02
9 800 000	Nexi SpA	Société Générale	1 108 174	0,07
34 362	Nexi SpA	Goldman Sachs International	0	0,00
(83 955)	Nexstar Media Group Inc	Morgan Stanley	9 651	0,00
4 584	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	994	0,00
1 007	NEXTracker Inc Class A	Morgan Stanley	1 549	0,00
25 194 036	NIO Inc	Nomura	1 635 648	0,11
2 659 404 400	Nippon Steel Corp	Société Générale	0	0,00
772	NiSource Inc	Morgan Stanley	188	0,00
12 065	NNN REIT Inc	Morgan Stanley	4 099	0,00
(3 300 812)	Nordea Bank Abp	Goldman Sachs International	18 647	0,00
(355)	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	41	0,00
(76 188)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	19 124	0,00
(6 416)	Northern Oil & Gas Inc	Morgan Stanley	5 980	0,00
1 646	Northfield Bancorp Inc	Morgan Stanley	277	0,00
1 265	Northwest Bancshares Inc	Morgan Stanley	15	0,00
100	Northwest Natural Holding Co	Morgan Stanley	29	0,00
(2 543)	Northwestern Energy Group Inc	Morgan Stanley	1 404	0,00
309 878	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	3 448	0,00
5 865 443	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
(10 567)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	Morgan Stanley	1 194	0,00
(613 281)	NOV Inc	Goldman Sachs International	7 343	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(28)	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	3	0,00
(301 171)	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	22 658	0,00
(167 672)	Novartis AG	Goldman Sachs International	4 583	0,00
(3 019 012)	Novo Nordisk A/S	JPMorgan Chase Bank	7 457	0,00
(737 098)	Novo Nordisk A/S	Morgan Stanley	684	0,00
(7 013 655)	Novo Nordisk A/S	Goldman Sachs International	290	0,00
3 500	Novocure Ltd	Morgan Stanley	6 483	0,00
(2 341)	NOW Inc	Morgan Stanley	290	0,00
(73 565)	NU Holdings Ltd Class A	JPMorgan Chase Bank	4 719	0,00
51 394	NU Holdings Ltd Class A	Goldman Sachs International	2 797	0,00
(46 072)	NU Holdings Ltd Class A	Morgan Stanley	7 554	0,00
191 535	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Goldman Sachs International	18 682	0,00
134 135	Nu Skin Enterprises Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	10 481	0,00
404 914	Nucor Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(1 106)	Nucor Corp	Morgan Stanley	2 694	0,00
7 257	Nutanix Inc Class A	Morgan Stanley	7 611	0,00
(141 539)	Nuvalent Inc Class A	Goldman Sachs International	60 479	0,01
(90 505)	Nuvalent Inc Class A	Morgan Stanley	33 987	0,00
(25 941)	Nuvei Corp	JPMorgan Chase Bank	18 088	0,00
(310 303)	nVent Electric Plc	Goldman Sachs International	43 290	0,00
(188 198)	nVent Electric Plc	JPMorgan Chase Bank	19 183	0,00
(265 887)	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	27 186	0,00
897 107	NVIDIA Corp	Goldman Sachs International	7 511	0,00
(5 408)	NVIDIA Corp	JPMorgan Chase Bank	28	0,00
3 064 396	Ocado Group Plc	Société Générale	309 829	0,02
69 668	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	8 195	0,00
(799)	Oceaneering International Inc	Morgan Stanley	157	0,00
10 139 541	Okta Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
50 933	Olaplex Holdings Inc	Goldman Sachs International	14 381	0,00
(36 665)	Olaplex Holdings Inc	Morgan Stanley	11 133	0,00
426 533	Old Dominion Freight Line	JPMorgan Chase Bank	5 626	0,00
5 192	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	1 635	0,00
43 388	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	1 150	0,00
7 068	Olo Inc Class A	Morgan Stanley	651	0,00
(557)	Omega Healthcare Investors Inc	Morgan Stanley	169	0,00
(203)	Omniceil Inc	Morgan Stanley	205	0,00
(116 663)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	21 229	0,00
142 741	OMV AG	Goldman Sachs International	5 385	0,00
204 950	On Holding AG Class A	JPMorgan Chase Bank	10 305	0,00
1 013 716	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(54)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	85	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
1 085	ON24 Inc	Morgan Stanley	292	0,00
(616)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	178	0,00
1 245 545	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(245)	OneSpaWorld Holdings Ltd	Morgan Stanley	84	0,00
(66 292)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	15 246	0,00
7 161	Opendoor Technologies Inc	Morgan Stanley	2 487	0,00
(118)	OPENLANE Inc	Morgan Stanley	0	0,00
(119 686)	Oracle Corp	Morgan Stanley	3 542	0,00
414 719	O'Reilly Automotive Inc	JPMorgan Chase Bank	920	0,00
100	Organon & Co	Morgan Stanley	4	0,00
387 665	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs International	7 208	0,00
10 383 362	Ormat Technologies Inc	Nomura	435 549	0,03
(749 595)	Orsted AS	Goldman Sachs International	7 632	0,00
41 334	Oscar Health Inc Class A	Morgan Stanley	38 416	0,00
69 724 500	OSG Corp	Nomura	0	0,00
(81 190)	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	13 854	0,00
(224)	Osisko Gold Royalties Ltd	Morgan Stanley	101	0,00
(115 731 058)	OTP Bank Nyrt	JPMorgan Chase Bank	49 030	0,01
(145 764 721)	OTP Bank Nyrt	Goldman Sachs International	79 076	0,01
(206)	Outset Medical Inc	Morgan Stanley	105	0,00
75 777	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	3 812	0,00
(57 762)	Ovintiv Inc	Goldman Sachs International	823	0,00
(122 599)	Owens Corning	Morgan Stanley	17 563	0,00
(668 261)	PACCAR Inc	Goldman Sachs International	29 649	0,00
(268 824)	PACCAR Inc	JPMorgan Chase Bank	8 175	0,00
1 520	PACCAR Inc	Morgan Stanley	118	0,00
(2 048)	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	436	0,00
19 257	Pacira BioSciences Inc	JPMorgan Chase Bank	2 199	0,00
199 432	Pacira BioSciences Inc	Goldman Sachs International	3 615	0,00
37 804	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	481	0,00
100	Pactiv Evergreen Inc	Morgan Stanley	81	0,00
(179 669)	Pageseguro Digital Ltd Class A	Goldman Sachs International	54 170	0,01
(4 523)	Palantir Technologies Inc Class A	Morgan Stanley	1 600	0,00
(61 655)	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	17 104	0,00
130 174 440	Palo Alto Networks Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
38 900 000	Palo Alto Networks Inc	Société Générale	23 584 410	1,45
(2 340 145)	Pandora A/S	Goldman Sachs International	40 150	0,00
(3 084 025)	Pandora A/S	JPMorgan Chase Bank	120 272	0,01
1 571	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	228	0,00
(102 110)	Paramount Global Class B	Morgan Stanley	43 024	0,00
(582)	Paramount Group Inc	Morgan Stanley	117	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(360)	Park Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	523	0,00
(1 294 964)	Parker-Hannifin Corp	Goldman Sachs International	163 664	0,01
(827 923)	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	56 079	0,01
(672 132)	Parker-Hannifin Corp	JPMorgan Chase Bank	103 842	0,01
2 177	Parsons Corp	Morgan Stanley	36	0,00
31 631	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs International	2 177	0,00
1 610	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	879	0,00
203 929	Paychex Inc	Goldman Sachs International	4 677	0,00
1 596	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	1 937	0,00
91 221	Paycor HCM Inc	JPMorgan Chase Bank	707	0,00
42 368	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	1 908	0,00
(76 896)	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	4 865	0,00
7 768	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	67	0,00
104 100	Paylocity Holding Corp	JPMorgan Chase Bank	220	0,00
(61 489)	PayPal Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	3 754	0,00
(2 156)	PBF Energy Inc Class A	Morgan Stanley	3 924	0,00
905	PDF Solutions Inc	Morgan Stanley	583	0,00
22 907 376	Peabody Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
373	Pediatrix Medical Group Inc	Morgan Stanley	91	0,00
(66 415)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	11 549	0,00
1 410	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	1 025	0,00
63	PennyMac Financial Services Inc	Morgan Stanley	52	0,00
(3 583)	PennyMac Mortgage Investment Trust	Morgan Stanley	1 989	0,00
(2 526)	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	954	0,00
1 606	Pentair Plc	Morgan Stanley	1 457	0,00
(248)	Peoples Bancorp Inc	Morgan Stanley	68	0,00
(341 500)	Pepkor Holdings Ltd	Morgan Stanley	2 763	0,00
(6 630 040)	Pepkor Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	48 731	0,01
(56 611)	PepsiCo Inc	JPMorgan Chase Bank	3 665	0,00
1 021 511	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	23 186	0,00
(80 710)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	8 579	0,00
(28 929)	Petco Health & Wellness Co Inc	Morgan Stanley	7 498	0,00
1 037 246	PG&E Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(381 758)	Phillips 66	Goldman Sachs International	64 215	0,01
(89 865)	Phillips 66	Morgan Stanley	3 705	0,00
(782 682)	Phillips 66	JPMorgan Chase Bank	97 238	0,01
(4 460)	Phillips Edison & Co Inc	Morgan Stanley	2 201	0,00
3 651	Phreesia Inc	Morgan Stanley	2 535	0,00
974	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	421	0,00
(1 187)	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	385	0,00
62 015	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs International	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
616	Piper Sandler Cos	Morgan Stanley	31	0,00
3 055	Planet Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	3 183	0,00
(760)	Plexus Corp	Morgan Stanley	2 174	0,00
1 784	PNC Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	3 746	0,00
1 023 939	Polaris Inc	Morgan Stanley	122 550	0,01
10 837 273	POSCO Holdings Inc	Goldman Sachs International	93 013	0,01
4 800 000	Poseidon Finance 1 Ltd	Nomura	118 818	0,01
(466 797)	Post Holdings Inc	Goldman Sachs International	32 579	0,00
(583 614)	Post Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	37 994	0,00
4 708 248	Postal Savings Bank of China Co Ltd	Nomura	0	0,00
(3 256)	PotlatchDeltic Corp	Morgan Stanley	983	0,00
(500)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	336	0,00
(1 352 024)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Goldman Sachs International	55 647	0,01
(275 434)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Morgan Stanley	3 103	0,00
(1 918 192)	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	JPMorgan Chase Bank	85 893	0,01
(1 098 474)	Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	JPMorgan Chase Bank	43 484	0,00
4 097	PPG Industries Inc	Morgan Stanley	7 812	0,00
3 068	PPL Corp	Morgan Stanley	222	0,00
262	PRA Group Inc	Morgan Stanley	202	0,00
(85 567)	Premier Inc Class A	Morgan Stanley	7 968	0,00
8 479	Primerica Inc	Morgan Stanley	83	0,00
(3 338)	Primo Water Corp	Morgan Stanley	576	0,00
(115 120)	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	18 472	0,00
(1 758)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	150	0,00
2 555	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	3 911	0,00
(170 340)	Procter & Gamble Co	JPMorgan Chase Bank	2 853	0,00
74 482	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	2 294	0,00
2 359	Progressive Corp	Morgan Stanley	5 852	0,00
(270)	Progyny Inc	Morgan Stanley	83	0,00
(104 660)	Prosus NV	Morgan Stanley	3 022	0,00
114 806	Prosus NV	JPMorgan Chase Bank	8 157	0,00
(318 639)	Prosus NV	Goldman Sachs International	21 487	0,00
(122 305)	Prudential Financial Inc	Morgan Stanley	14 094	0,00
242 293	Prudential Financial Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1 920 768)	Prudential Plc	Morgan Stanley	0	0,00
(275 925)	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	47 044	0,01
(366 516)	PTC Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	59 321	0,01
4 370	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	541	0,00
(40)	Public Storage	Morgan Stanley	44	0,00
(213 070)	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	1 352	0,00
(744 271)	PulteGroup Inc	JPMorgan Chase Bank	2 549	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(135)	Pure Storage Inc Class A	Morgan Stanley	30	0,00
(296 583)	PVH Corp	Goldman Sachs International	79 979	0,01
(1 503 443)	PVH Corp	JPMorgan Chase Bank	526 528	0,03
1 221 125	Qorvo Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(201 515)	Qorvo Inc	Morgan Stanley	31 638	0,00
(126 840)	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	16 502	0,00
(192 293)	Quanta Services Inc	Goldman Sachs International	48 713	0,01
(1 785)	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	578	0,00
(929 528)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs International	45 990	0,01
(84 706)	QuidelOrtho Corp	Morgan Stanley	4 207	0,00
50 669	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	12 695	0,00
(2 892)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	10	0,00
1 616 871	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
1 169	Rambus Inc	Morgan Stanley	1 857	0,00
44 252	Range Resources Corp	Morgan Stanley	5 186	0,00
277 307	Range Resources Corp	Goldman Sachs International	30 747	0,00
316 168	Range Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	35 575	0,00
(55)	Raymond James Financial Inc	Morgan Stanley	87	0,00
2 882	RE/MAX Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	1 580	0,00
(6 450)	Ready Capital Corp	Morgan Stanley	4 070	0,00
5 578	Redfin Corp	Morgan Stanley	4 022	0,00
(533 427)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	9 615	0,00
(334 633)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	16 283	0,00
(42 044)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	3 575	0,00
(76 259)	Reinsurance Group of America Class A	Morgan Stanley	9 598	0,00
(2 462)	Remitly Global Inc	Morgan Stanley	3 860	0,00
(25 405)	Remitly Global Inc	JPMorgan Chase Bank	678	0,00
(1 534)	Repligen Corp	Morgan Stanley	3 291	0,00
813	REV Group Inc	Morgan Stanley	130	0,00
17 079	Revance Therapeutics Inc	Morgan Stanley	12 568	0,00
16 302	Revance Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	10 786	0,00
(100 123)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs International	40 380	0,00
(189 842)	REVOLUTION Medicines Inc	JPMorgan Chase Bank	91 663	0,01
(703)	Revolve Group Inc	Morgan Stanley	1 074	0,00
2 654	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	602	0,00
338 935	Reynolds Consumer Products Inc	JPMorgan Chase Bank	20 095	0,00
566	Reynolds Consumer Products Inc	Morgan Stanley	130	0,00
(72 617)	RH	Morgan Stanley	18 303	0,00
934 474	RH	Goldman Sachs International	0	0,00
41 902 746	Rheinmetall AG	Société Générale	4 940 082	0,31
44 713	Rhythm Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	1 317	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
2 889	RingCentral Inc Class A	Morgan Stanley	911	0,00
(408 309)	Rio Tinto Plc	Goldman Sachs International	61 982	0,01
(9 326)	Rio Tinto Plc	Morgan Stanley	77	0,00
(32 111)	Rio Tinto Plc	JPMorgan Chase Bank	432	0,00
(17 388)	Riot Platforms Inc	Morgan Stanley	25 880	0,00
(68 964)	Rithm Capital Corp	Morgan Stanley	11 738	0,00
4 636 216	Rivian Automotive Inc Class A	Nomura	0	0,00
(8 480)	Rivian Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	2 434	0,00
5 000 000	Rivian Automotive Inc	Nomura	1 491 895	0,09
(404)	RLJ Lodging Trust	Morgan Stanley	94	0,00
(113 041)	Robert Half International Inc	Morgan Stanley	25 249	0,00
1 371 041	Roche Holding AG	Goldman Sachs International	113 282	0,02
(855)	Rocket Cos Inc Class A	Morgan Stanley	257	0,00
(122 810)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs International	15 837	0,00
(169 286)	Rockwell Automation Inc	JPMorgan Chase Bank	24 139	0,00
(21 874)	Rogers Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	259	0,00
(52 119)	Rogers Communications Inc	Morgan Stanley	2 083	0,00
(157 413)	Rogers Communications Inc	Goldman Sachs International	22 898	0,00
(211)	Rogers Corp	Morgan Stanley	544	0,00
2 508	Roku Inc	Morgan Stanley	2 203	0,00
(121 298)	Rollins Inc	Morgan Stanley	15 070	0,00
(72)	Roper Technologies Inc	Morgan Stanley	10	0,00
(1 077 960)	Ross Stores Inc	JPMorgan Chase Bank	27 343	0,00
2 209	Royal Bank of Canada	Morgan Stanley	1 742	0,00
(1 031 187)	Royal Caribbean Cruises Ltd	JPMorgan Chase Bank	312 690	0,02
1 338	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	8 633	0,00
163 556	Royalty Pharma Plc Class A	Goldman Sachs International	23 852	0,00
2 062	Royalty Pharma Plc Class A	Morgan Stanley	1 500	0,00
75 853	RPC Inc	Goldman Sachs International	4 612	0,00
(6 217)	RPC Inc	Morgan Stanley	798	0,00
273 717	RPC Inc	JPMorgan Chase Bank	49 282	0,01
3 394	RTX Corp	Morgan Stanley	5 252	0,00
(258 758)	RWE AA	Goldman Sachs International	28 452	0,00
(474)	RXO Inc	Morgan Stanley	275	0,00
1 156	RxSight Inc	Morgan Stanley	2 135	0,00
1 140	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	98	0,00
(703 288)	Ryanair Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	98 367	0,01
(82 319)	Ryder System Inc	Morgan Stanley	8 473	0,00
(668 180)	SABESP ON	Goldman Sachs International	32 282	0,00
(443)	Sabra Health Care REIT Inc	Morgan Stanley	86	0,00
34 641	Sabre Corp	Morgan Stanley	3 338	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
318 856	Saipem SpA	Société Générale	0	0,00
2 500 000	Saipem SpA	Nomura	105 741	0,01
(135 082)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	7 597	0,00
20 818	Samsara Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	678	0,00
25 064	Samsara Inc Class A	Goldman Sachs International	487	0,00
468	Sandy Spring Bancorp Inc	Morgan Stanley	292	0,00
(4 123 245)	Sanlam Ltd	Morgan Stanley	16 526	0,00
(2 769 104)	Sanlam Ltd	JPMorgan Chase Bank	19 121	0,00
(2 188 619)	Sanlam Ltd	Goldman Sachs International	1 091	0,00
(3 516)	Sanmina Corp	Morgan Stanley	4 079	0,00
(1 090 396)	Santander Bank Polska SA	Goldman Sachs International	30 484	0,00
54 155	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6 440	0,00
15 161 441	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(472 590)	Sartorius AG-Vorzug	JPMorgan Chase Bank	108 032	0,01
(10 961)	Sartorius AG-Vorzug	Goldman Sachs International	735	0,00
5 623 144	Sasol Ltd	JPMorgan Chase Bank	60 610	0,01
3 419 296	Sasol Ltd	Goldman Sachs International	13 317	0,00
(8 449)	SBA Communications Corp	JPMorgan Chase Bank	143	0,00
(24 309)	SBA Communications Corp	Goldman Sachs International	4 498	0,00
(65 055)	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	3 956	0,00
750 000 000	SBI Holdings Inc	Nomura	348 854	0,02
3 490 963 413	SBI Holdings Inc	Société Générale	0	0,00
(13 498)	Schlumberger NV	Morgan Stanley	13 366	0,00
47 507	Schneider National Inc Class B	Morgan Stanley	2 226	0,00
(84 510)	Science Applications International Corp	Morgan Stanley	6 220	0,00
(54)	Scientific Games Corp Class A	Morgan Stanley	5	0,00
(408)	Scorpio Tankers Inc	Morgan Stanley	638	0,00
27 750 000	Seagate HDD Cayman	Nomura	5 198 688	0,32
19 257 199	Seagate Technology Holdings Plc	Nomura	0	0,00
(116 752)	Sealed Air Corp	Morgan Stanley	17 871	0,00
(101)	SEI Investments Co	Morgan Stanley	4	0,00
(1 317)	Select Medical Holdings Corp	Morgan Stanley	1 067	0,00
14 157	Sempra	Morgan Stanley	13 531	0,00
(27 915)	Semtech Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(133 717)	Sensata Technologies Holding	Morgan Stanley	10 698	0,00
(456)	Sensient Technologies Corp	Morgan Stanley	72	0,00
1 678	SentinelOne Inc Class A	Morgan Stanley	832	0,00
1 765	Service Corp International	Morgan Stanley	207	0,00
(223 631)	ServiceNow Inc	Morgan Stanley	46 571	0,00
2 917 465	ServiceNow Inc	Goldman Sachs International	17 196	0,00
(65 144)	ServiceNow Inc	JPMorgan Chase Bank	12 460	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
160 812	Severn Trent Plc	Goldman Sachs International	1 169	0,00
(1 924)	SFL Corp Ltd	Morgan Stanley	332	0,00
866	Shake Shack Inc Class A	Morgan Stanley	90	0,00
(330 857)	Sharkninja Inc	JPMorgan Chase Bank	59 416	0,01
(565 715)	Sharkninja Inc	Morgan Stanley	88 401	0,01
(93 161)	Sharkninja Inc	Goldman Sachs International	9 487	0,00
1 587 455	Sherwin-Williams Co	Goldman Sachs International	0	0,00
(116 626)	Sherwin-Williams Co	Morgan Stanley	28 564	0,00
(4 145 837)	Shift4 Payments Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(231 858)	Shockwave Medical Inc	Goldman Sachs International	16 845	0,00
(10 704)	Shopify Inc Class A	Goldman Sachs International	4 214	0,00
(117 879)	Shopify Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	12 928	0,00
(19 876)	Shopify Inc Class A	Morgan Stanley	1 009	0,00
178	SI-BONE Inc	Morgan Stanley	36	0,00
49 705 436	Siemens Energy AG	Société Générale	0	0,00
77 200 000	Siemens Energy Finance BV	Société Générale	1 226 294	0,08
(188)	SIGA Technologies Inc	Morgan Stanley	15	0,00
(416 591)	Signet Jewelers Ltd	JPMorgan Chase Bank	182 078	0,01
(1 149 647)	Signet Jewelers Ltd	Morgan Stanley	471 456	0,03
672 097	Signet Jewelers Ltd	Goldman Sachs International	2 234	0,00
1 279	Silk Road Medical Inc	Morgan Stanley	2 727	0,00
(1 527)	SilverCrest Metals Inc	Morgan Stanley	81	0,00
(1 617)	Simmons First National Corp Class A	Morgan Stanley	217	0,00
5 800 000	Simon Global Development BV	Société Générale	535 304	0,04
917 261	Simon Property Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(108 346)	Simon Property Group Inc	Morgan Stanley	39 668	0,00
(54 667)	Simply Good Foods Co	JPMorgan Chase Bank	338	0,00
(47 883)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	676	0,00
43 890	Sirius XM Holdings Inc	Morgan Stanley	7 391	0,00
25 145 300	SK Hynix Inc	Goldman Sachs International	167 377	0,01
13 800 000	SK Hynix Inc	Bank of America Merrill Lynch	1 141 050	0,07
(83 985)	Skechers USA Inc Class A	Morgan Stanley	5 264	0,00
(1 085 160)	Skechers USA Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	219 541	0,02
901 030	Skechers USA Inc Class A	Goldman Sachs International	50 674	0,01
(78)	Skechers USA Inc	Morgan Stanley	14	0,00
182	SkyWest Inc	Morgan Stanley	231	0,00
(180 389)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(1 412)	SL Green Realty Corp	Morgan Stanley	1 988	0,00
(72 238)	SLM Corp	Morgan Stanley	33 508	0,00
(171 039)	SM Energy Co	JPMorgan Chase Bank	10 733	0,00
(86 439)	SM Energy Co	Goldman Sachs International	3 561	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(989)	SM Energy Co	Morgan Stanley	428	0,00
5 236	SMART Global Holdings Inc	Morgan Stanley	2 912	0,00
(72 725)	Smartsheet Inc Class A	Morgan Stanley	18 849	0,00
4 600 000	Snam SpA	Société Générale	403 206	0,03
(351 483)	Societe Generale SA	Goldman Sachs International	40 918	0,00
(1 236)	SolarEdge Technologies Inc	Morgan Stanley	5 368	0,00
1 639	SolarWinds Corp	Morgan Stanley	1 370	0,00
(769)	Sonos Inc	Morgan Stanley	45	0,00
(2 611)	South State Corp	Morgan Stanley	2 226	0,00
(13)	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	23	0,00
(17 347)	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	7 877	0,00
(67 047)	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	5 297	0,00
226 168	Sovos Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	1 715	0,00
287 609	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs International	4 356	0,00
(171 023)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	26 288	0,00
(67 774)	Spectrum Brands Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	5 797	0,00
(1 508 971)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs International	223 339	0,02
(25 337)	Sphere Entertainment Co	JPMorgan Chase Bank	4 492	0,00
(33 552)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs International	2 836	0,00
(5 796)	Sphere Entertainment Co	Morgan Stanley	4 326	0,00
1 193	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	393	0,00
953	Spotify Technology SA	JPMorgan Chase Bank	19	0,00
24 995	SpringBig Holdings Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
5 057	Sprinklr Inc Class A	Morgan Stanley	1 232	0,00
(405)	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	29	0,00
220	SPX Technologies Inc	Morgan Stanley	294	0,00
3 874	Squarespace Inc Class A	Morgan Stanley	12 884	0,00
(515)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	64	0,00
(338 762)	SSE Plc	Goldman Sachs International	48 539	0,01
(20)	Stagwell Inc	Morgan Stanley	1	0,00
(4 474 949)	Standard Bank Group Ltd	Goldman Sachs International	29 833	0,00
(8 163 711)	Standard Bank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	63 031	0,01
232 414	Starbucks Corp	Goldman Sachs International	3 820	0,00
1 035	Starbucks Corp	Morgan Stanley	795	0,00
403 867	Starbucks Corp	JPMorgan Chase Bank	11 475	0,00
78 679	Stem Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(116)	Stericycle Inc	Morgan Stanley	46	0,00
(3 359)	Steven Madden Ltd	Morgan Stanley	4 064	0,00
(621)	Stifel Financial Corp	Morgan Stanley	320	0,00
3 200 000	Stillwater Mining Co	Bank of America Merrill Lynch	648 000	0,04
59 374	STMicroelectronics NV	Morgan Stanley	1 400	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
50 648	Stoneco Ltd Class A	Goldman Sachs International	1 346	0,00
465	Stoneridge Inc	Morgan Stanley	152	0,00
323	Stryker Corp	Morgan Stanley	2 330	0,00
(2 006)	Suncor Energy Inc	Morgan Stanley	790	0,00
1 305 115	Sunnova Energy International Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(544)	Sunstone Hotel Investors Inc	Morgan Stanley	32	0,00
(306)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	7 075	0,00
100	Supernus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	115	0,00
(349 445)	Surgery Partners Inc	Goldman Sachs International	28 354	0,00
(1 578)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	1 004	0,00
(2 182 103)	Svenska Handelsbanken	Goldman Sachs International	25 958	0,00
(654 259)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Morgan Stanley	670	0,00
(5 549 808)	Swedish Orphan Biovitrum AB	JPMorgan Chase Bank	74 160	0,00
(2 543 468)	Swedish Orphan Biovitrum AB	Goldman Sachs International	22 673	0,00
3 052 619	Swiss Prime Site AG	Société Générale	0	0,00
12 803 586	Swiss Re AG	Goldman Sachs International	8 107	0,00
8 848 804	Swiss Re AG	Société Générale	38 622	0,00
(443)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	546	0,00
(117 058)	Synchrony Financial	Morgan Stanley	33 761	0,00
74 446	Synopsys Inc	Morgan Stanley	5 069	0,00
(70 848)	Synovus Financial Corp	Morgan Stanley	30 673	0,00
(115 098)	Sysco Corp	Morgan Stanley	14 231	0,00
17 026	Sysco Corp	Goldman Sachs International	76	0,00
(237 705)	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
2 943	Tactile Systems Technology Inc	Morgan Stanley	1 177	0,00
(112 858)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Morgan Stanley	8 682	0,00
646 086 540	Taiyo Yuden Co Ltd	Nomura	0	0,00
(121 341)	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	15 896	0,00
2 165 243	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(630)	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	101	0,00
(270 115)	Tandem Diabetes Care Inc	Goldman Sachs International	62 814	0,01
1 292 286	Tanger Factory Outlet Centers Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(2 945)	Tango Therapeutics Inc	Morgan Stanley	113	0,00
(664 263)	Tapestry Inc	Morgan Stanley	164 739	0,01
(460 946)	Targa Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	18 208	0,00
1 063 592	Targa Resources Corp	Goldman Sachs International	126 493	0,01
(967 693)	Target Corp	Morgan Stanley	305 044	0,02
(845 163)	Target Corp	JPMorgan Chase Bank	27 398	0,00
(97)	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2	0,00
100	TaskUS Inc Class A	Morgan Stanley	79	0,00
(1 534)	TC Energy Corp	Morgan Stanley	1 106	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
384 755	TD SYNnex Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(78 014)	TD SYNnex Corp	Morgan Stanley	14 524	0,00
2 262	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	564	0,00
573	TechTarget Inc	Morgan Stanley	254	0,00
(414)	Teekay Tankers Ltd Class A	Morgan Stanley	966	0,00
(410 643)	Teleflex Inc	Goldman Sachs International	41 585	0,00
(145 473)	Temple & Webster Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	30 265	0,00
(1 630 935)	Tempur Sealy International Inc	JPMorgan Chase Bank	312 698	0,02
1 912	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	2 331	0,00
330	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	155	0,00
1 293 865	Tencent Holdings Ltd	Goldman Sachs International	23 306	0,00
689 715	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs International	24 998	0,00
(63)	Tenet Healthcare Corp	Morgan Stanley	65	0,00
(409)	Terex Corp	Morgan Stanley	360	0,00
197 242	Tesla Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1 076 056	Tetra Tech Inc	Nomura	0	0,00
70 665	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
4 472	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	13 381	0,00
(4 262)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	996	0,00
572 180	Thor Industries Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(35)	Tidewater Inc	Morgan Stanley	121	0,00
(37)	TimkenSteel Corp	Morgan Stanley	5	0,00
(64 724)	TKO Group Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	2 963	0,00
(5 997)	TKO Group Holdings Inc	Morgan Stanley	127	0,00
(58 731)	TKO Group Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	335	0,00
(423 572)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	72 263	0,01
(5 547 871)	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(19 508)	Toast Inc Class A	Goldman Sachs International	5 691	0,00
(55 487)	Toast Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	15 987	0,00
311 971 880	Tokyu Corp	Société Générale	0	0,00
(1 530 930)	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs International	104 938	0,01
(177 251)	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	30 095	0,00
(514 100)	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	0	0,00
206 495 168	Transcosmos Inc	Nomura	0	0,00
435	TransDigm Group Inc	Morgan Stanley	10 176	0,00
13 543	Transocean Ltd	Morgan Stanley	212	0,00
(3 893)	TransUnion	Morgan Stanley	3 409	0,00
(93 806)	TransUnion	JPMorgan Chase Bank	1 868	0,00
(460 795)	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	34 718	0,00
1 432	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	3 667	0,00
37	Traverse Therapeutics Inc	Morgan Stanley	15	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(67 695)	TreeHouse Foods Inc	JPMorgan Chase Bank	4 508	0,00
1 337	Trex Co Inc	Morgan Stanley	182	0,00
(3 399)	Tri Pointe Homes Inc	Morgan Stanley	359	0,00
829	Tricon Residential Inc	Morgan Stanley	11	0,00
(472)	Trimble Inc	Morgan Stanley	36	0,00
5 447	TriNet Group Inc	Goldman Sachs International	140	0,00
(157)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	317	0,00
306	Tritium DCFC Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00
1 490	Trustmark Corp	Morgan Stanley	208	0,00
(4 601 448)	Truworths International Ltd	JPMorgan Chase Bank	29 979	0,00
1 200 000	TUI AG	UBS AG	324 184	0,02
(4 118)	Twilio Inc Class A	Morgan Stanley	558	0,00
533	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	112	0,00
(196 769)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	29 763	0,00
(200 802)	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	73 438	0,01
17 500 000	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	2 155 212	0,13
(17 500 000)	Uber Technologies Inc	Goldman Sachs International	600 471	0,04
(1 728 493)	Ubisoft Entertainment SA	Société Générale	0	0,00
53 417	UCB SA	Morgan Stanley	1 697	0,00
6 800	UDR Inc	Morgan Stanley	5 445	0,00
5 878	UGI Corp	Morgan Stanley	9 247	0,00
(3 616)	UiPath Inc Class A	Morgan Stanley	1 129	0,00
(94 375)	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
672	Ulta Beauty Inc	Morgan Stanley	5 083	0,00
(247 696)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	87 395	0,01
(227 446)	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	59 513	0,01
10 355	UMH Properties Inc	Morgan Stanley	1 400	0,00
(1 277)	Under Armour Inc Class A	Morgan Stanley	577	0,00
(353 189)	UniCredit SpA	Goldman Sachs International	28 820	0,00
4 400 000	UniCredit SpA	Société Générale	49 414	0,01
111 983	Unilever Plc	JPMorgan Chase Bank	3 564	0,00
559 173	Unilever Plc	Goldman Sachs International	19 517	0,00
(817 173)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs International	36 307	0,00
(1 171 099)	Union Pacific Corp	JPMorgan Chase Bank	148 137	0,02
(648 601)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	58 848	0,01
209 690	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs International	5 732	0,00
(82 816)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	4 065	0,00
690 257	United Parcel Service Inc Class B	JPMorgan Chase Bank	5 813	0,00
150 837	United Rentals Inc	Goldman Sachs International	290	0,00
1 560 728	United States Steel Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
107 683	United Utilities Group Plc	Goldman Sachs International	6 028	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
103	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	24	0,00
395 360	Universal Display Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
1 290	Universal Health Services Inc Class B	Morgan Stanley	3 770	0,00
11 596	Unum Group	Morgan Stanley	6 841	0,00
976	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	197	0,00
(78 609)	Utz Brands Inc	Goldman Sachs International	12 069	0,00
(124 813)	Utz Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	20 272	0,00
(7 840)	Utz Brands Inc	Morgan Stanley	1 685	0,00
(59 084)	UWM Holdings Corp	Morgan Stanley	35 607	0,00
(4 524)	VAALCO Energy Inc	Morgan Stanley	914	0,00
545 025	Valero Energy Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(234)	Valero Energy Corp	Morgan Stanley	242	0,00
(1 851 070)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	140 931	0,01
(36 383)	Vaxcyte Inc	Goldman Sachs International	11 265	0,00
(8 278)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	2 908	0,00
(9 131)	Vaxcyte Inc	JPMorgan Chase Bank	2 611	0,00
162	Veeva Systems Inc Class A	Morgan Stanley	916	0,00
1 463	Ventas Inc	Morgan Stanley	457	0,00
5 044	Veradigm Inc	Morgan Stanley	3 127	0,00
(73 862)	Veralto Corp	Morgan Stanley	7 886	0,00
1 874	Veralto Corp	Morgan Stanley	170	0,00
2 329	Vericel Corp	Morgan Stanley	2 066	0,00
3 714	Veris Residential Inc	Morgan Stanley	289	0,00
182 091	VeriSign Inc	JPMorgan Chase Bank	5 620	0,00
346 056	VeriSign Inc	Goldman Sachs International	2 953	0,00
(120 742)	VeriSign Inc	Morgan Stanley	3 046	0,00
(140 880)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	2 073	0,00
(215 521)	Verisk Analytics Inc	JPMorgan Chase Bank	4 262	0,00
1 626	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	219	0,00
133 668	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	130	0,00
461	Vertex Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2 026	0,00
(55 818)	Vertiv Holdings Co Class A	JPMorgan Chase Bank	148	0,00
(49 994)	Vertiv Holdings Co Class A	Morgan Stanley	469	0,00
(189 276)	Vertiv Holdings Co Class A	Goldman Sachs International	7 074	0,00
(208)	Verve Therapeutics Inc	Morgan Stanley	16	0,00
1 738	Vestis Corp	Morgan Stanley	375	0,00
(113 098)	Vici Properties Inc	Morgan Stanley	20 890	0,00
13 704 889	Virgin Galactic Holdings Inc	Nomura	942 274	0,06
(423 954)	Viridian Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	83 847	0,01
(82 823)	Virtu Financial Inc Class A	Morgan Stanley	9 144	0,00
16 470 455	Vishay Intertechnology Inc	Nomura	641 308	0,04

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(6 254)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	15	0,00
(3 273)	Vista Outdoor Inc	Morgan Stanley	941	0,00
(202 706)	Vistra Corp	Morgan Stanley	35 622	0,00
(1 298 164)	Vistra Corp	JPMorgan Chase Bank	411 434	0,03
(66 230)	Vital Farms Inc	Morgan Stanley	14 056	0,00
(130 168)	Vital Farms Inc	Goldman Sachs International	20 713	0,00
(12 999)	Vital Farms Inc	JPMorgan Chase Bank	119	0,00
(10 350)	Vizio Holding Corp Class A	Goldman Sachs International	2 273	0,00
3 770	Vizio Holding Corp Class A	Morgan Stanley	726	0,00
(21 689)	Vizio Holding Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	8 260	0,00
7 170 682	Vodacom Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	8 195	0,00
(30 788)	Vontier Corp	Morgan Stanley	1 059	0,00
(776)	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	788	0,00
(74)	Voya Financial Inc	Morgan Stanley	23	0,00
98 369	Voya Financial Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(120 420)	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs International	9 084	0,00
(865 074)	Vulcan Materials Co	JPMorgan Chase Bank	55 917	0,01
(754)	Wabash National Corp	Morgan Stanley	105	0,00
(1 093 020)	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs International	23 245	0,00
(182)	Walmart Inc	Morgan Stanley	1	0,00
(665 854)	Walmart Inc	JPMorgan Chase Bank	6 644	0,00
299 985	Walmart Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(107 341)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	7 575	0,00
23 364	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	59	0,00
54 348	Walt Disney Co	JPMorgan Chase Bank	953	0,00
5 070	Warby Parker Inc Class A	Morgan Stanley	7 393	0,00
(76 968)	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	51 157	0,01
(99 684)	Warner Music Group Corp Class A	Morgan Stanley	11 819	0,00
(1 477)	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	360	0,00
319	Waste Connections Inc	Morgan Stanley	252	0,00
10 968 976	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	0	0,00
(360 730)	Wayfair Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	54 215	0,01
(33 255)	Weatherford International Plc	JPMorgan Chase Bank	2 863	0,00
(94 761)	Weatherford International Plc	Goldman Sachs International	3 521	0,00
(672 127)	Weatherford International Plc	Morgan Stanley	285 146	0,02
4 830	Weave Communications Inc	Morgan Stanley	1 440	0,00
(72 146)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	24 040	0,00
4 200 000	Wendel SE	BNP Paribas	292 435	0,02
(86 958)	Wendy's Co	Morgan Stanley	5 633	0,00
(408)	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	260	0,00
(335)	WESCO International Inc	Morgan Stanley	107	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(20 227)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	138	0,00
(364 814)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(70 827)	Western Alliance Bancorp	Morgan Stanley	35 947	0,00
537 947	Western Digital Corp	Goldman Sachs International	0	0,00
(209 220)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	55 336	0,01
7 361	Western Union Co	Morgan Stanley	681	0,00
(1 803)	Westlake Corp	Morgan Stanley	3 382	0,00
(88 446)	WEX Inc	Morgan Stanley	5 425	0,00
83 727	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	1 724	0,00
42 170	White Mountains Insurance Group	Morgan Stanley	58	0,00
164 828	Whitecap Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	13 225	0,00
385 693	Whitecap Resources Inc	Goldman Sachs International	36 044	0,00
(4 233)	Whitestone REIT	Morgan Stanley	491	0,00
235	Wide Open West Inc	Morgan Stanley	36	0,00
933 584	Williams Cos Inc	Goldman Sachs International	27 785	0,00
(18 471)	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	70	0,00
(931)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	622	0,00
1 172	Wills Towers Watson Plc	Morgan Stanley	4 698	0,00
323 053	Wingstop Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
1 887 066	Winnebago Industries Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
(564)	Wintrust Financial Corp	Morgan Stanley	118	0,00
(15 844)	Wix.Com Ltd	Morgan Stanley	2 581	0,00
(32 876)	Wix.Com Ltd	Goldman Sachs International	14 590	0,00
(53 201)	Wix.Com Ltd	JPMorgan Chase Bank	14 763	0,00
97	Wix.com Ltd	Morgan Stanley	212	0,00
6 534	WK Kellogg Co	Morgan Stanley	3 683	0,00
100 664	Wolfspeed Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
6 625	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	2 077	0,00
(2 512 918)	Woolworths Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	1 609	0,00
(2 020 289)	Woolworths Holdings Ltd	Morgan Stanley	1 496	0,00
(2 159 048)	Woolworths Holdings Ltd	Goldman Sachs International	706	0,00
(5 438)	Workday Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	63	0,00
(79 836)	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	22 054	0,00
(38 968)	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	9 718	0,00
(1 813)	World Kinect Corp	Morgan Stanley	505	0,00
(69 651)	Worldline SA	Goldman Sachs International	1 315	0,00
(547)	Worthington Enterprises Inc	Morgan Stanley	457	0,00
(567)	WP Carey Inc	Morgan Stanley	179	0,00
467	WW Grainger Inc	Morgan Stanley	3 105	0,00
(227 079)	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	40 555	0,00
(605 089)	Wynn Resorts Ltd	Goldman Sachs International	0	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 6,57 % (31 décembre 2022 : 2,49 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
8 998	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	82	0,00
(5 955)	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	1 145	0,00
(179 462)	XP Inc Class A	Goldman Sachs International	18 942	0,00
(81 573)	XP Inc Class A	Morgan Stanley	9 256	0,00
(675 947)	XPO Inc	Morgan Stanley	160 745	0,01
(544 429)	XPO Inc	Goldman Sachs International	95 125	0,01
(1 168 638)	XPO Inc	JPMorgan Chase Bank	330 148	0,02
9 092	Xponential Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	6 138	0,00
4 530	Xylem Inc	Morgan Stanley	14 524	0,00
900 711 520	Yaoko Co Ltd	Société Générale	0	0,00
(19 145)	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	4 011	0,00
4 655	Yext Inc	Morgan Stanley	551	0,00
(18 307)	Zai Lab Ltd	Morgan Stanley	203	0,00
(3 273)	Zealand Pharma A/S	Morgan Stanley	67	0,00
(1 742 916)	Zealand Pharma A/S	JPMorgan Chase Bank	55 499	0,01
13 324	Zeta Global Holdings Corp Class A	Morgan Stanley	11	0,00
140	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	39	0,00
(661 417)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	61 576	0,01
789	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	550	0,00
169	Zoetis Inc	Morgan Stanley	52	0,00
(125 215)	Zoom Video Communications Inc Class A	Morgan Stanley	7 708	0,00
431	Zscaler Inc	Morgan Stanley	300	0,00
4 570 240	ZTO Express Cayman Inc	Goldman Sachs International	0	0,00
100	Zumiez Inc	Morgan Stanley	115	0,00
8 913	Zuora Inc Class A	Morgan Stanley	3 592	0,00
(5 637)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Morgan Stanley	2 726	0,00
4 475	Zynex Inc	Morgan Stanley	1 737	0,00
Total des plus-values latentes des contrats pour différence[∞]			106 923 561	6,57

Swaptions achetées 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,04 %)

Nombre de contrats	Date d'expiration	Description	Contrepartie	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat sur swaptions					
525 000 000 EUR	17/01/2024	EUR Swaption, upon potential exercise of the option, the Portfolio will enter into swap with the notional value of EUR 525,000,000, in which it will pay a rate of 1.00%, and will receive iTraxx EUR S40, strike 1.05%	JPMorgan Chase Bank	40 202	0,00
Total de la juste valeur sur swaptions achetées[∞] (Prime : 713 048 USD)				40 202	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de défaut de crédit 0,04 % (31 décembre 2022 : 0,05 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
6 000 000 USD	20/12/2027	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on Sasol Financing USA LLC, 4.50%, 08/11/2027	617 434	0,04
17 700 000 USD	20/06/2025	Goldman Sachs International	Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025	65 132	0,00
1 000 000 USD	20/06/2025	Goldman Sachs International	Buying default protection on Meituan, 2.13%, 28/10/2025	3 680	0,00
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit[∞]				686 246	0,04

Contrats de swap de taux d'intérêt 0,23 % (31 décembre 2022 : 2,10 %)

Montant notionnel		Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#]	Taux fixe	Taux variable	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
SEK	1 041 850 000	20/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,97 %	3M STIBOR	587 409	0,04
SEK	991 600 000	20/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,96 %	3M STIBOR	530 955	0,03
EUR	2 040 000 000	20/03/2024	Merrill Lynch International	Réception	3,80 %	1D €STR	508 386	0,03
HUF	1 633 000 000	20/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	7,50 %	6M BUBOR	359 396	0,02
JPY	2 698 000 000	20/09/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	0,65 %	12M JPY LIBOR	349 579	0,02
SEK	591 600 000	20/03/2026	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	2,92 %	3M STIBOR	279 861	0,02
USD	19 800 000	28/09/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	3,75 %	1D SOFR	272 504	0,02
USD	45 895 000	18/12/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	3,32 %	1D SOFR	185 559	0,01
CZK	3 502 500 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,30 %	1D PRIBOR	156 470	0,01
AUD	54 900 000	20/03/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	4,01 %	6M BBSW	152 917	0,01
CZK	3 525 000 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,32 %	1D PRIBOR	149 658	0,01
USD	30 600 000	18/12/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	3,31 %	1D SOFR	112 945	0,01
CZK	3 487 500 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	6,55 %	1D PRIBOR	59 129	0,00
ZAR	33 060 000	20/12/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	9,23 %	3M JIBAR	12 981	0,00
ZAR	121 180 000	20/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	8,07 %	3M JIBAR	6 865	0,00
PLN	100 000	15/12/2026	Intercontinental Exchange ¹	Réception	1,44 %	6M WIBOR	2 171	0,00
ZAR	135 490 000	20/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	7,78 %	3M JIBAR	297	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt*							3 727 082	0,23

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de rendement total 0,21 % (31 décembre 2022 : 0,12 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
33 765 579 USD	28/02/2024	5,58 ¹	Société Générale Basket SGBVRRU ²	2 229 122	0,14
96 753 102 USD	24/04/2025	0,00 ³	Goldman Sachs Basket GSVIDI1B ⁴	517 673	0,03
16 542 900 EUR	05/03/2024	0,00 ³	UBS Basket UBSCFVPR ⁵	264 288	0,02
1 095 104 USD	06/11/2024	5,76 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUIHI ⁷	100 877	0,01
413 740 USD	06/11/2024	5,76 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ⁷	81 733	0,01
547 794 USD	06/11/2024	5,76 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁷	63 806	0,00
424 556 USD	21/03/2024	4,98 ⁶	Goldman Sachs Basket GSUCPSS ⁴	41 653	0,00
(548 751) USD	25/06/2024	4,92 ⁸	JPMorgan Basket JP1STP ⁹	34 922	0,00

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de rendement total 0,21 % (31 décembre 2022 : 0,12 %) (suite)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
(1 319 530) USD	06/11/2024	5,11 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUXLP ⁷	22 039	0,00
(1 393 969) USD	09/02/2024	4,92 ⁸	JPMorgan Basket JP1STP ⁹	14 601	0,00
(1 718 065) USD	24/09/2024	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ⁷	6 023	0,00
(692 566) USD	24/09/2024	(0,80) ³	Morgan Stanley Basket MSCBSMMU ⁷	5 631	0,00
(1 267 724) USD	06/11/2024	4,03 ⁶	Morgan Stanley Basket MSACHDGE ⁷	5 340	0,00
(743 053) USD	10/06/2024	4,92 ⁸	JPMorgan Basket JPAYBIO ⁹	4 415	0,00
(261 164) USD	06/11/2024	4,93 ⁶	Morgan Stanley Basket MSACTACT ⁷	1 780	0,00
(531 544) USD	06/11/2024	5,11 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁷	651	0,00
(627 028) USD	17/06/2033	5,40 ¹	Goldman Sachs Basket GSXUEDEF ⁴	484	0,00
(20 566) USD	29/04/2025	5,08 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUXOP ⁷	246	0,00
3 959 USD	06/11/2024	5,11 ⁶	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁷	179	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]				3 395 463	0,21

¹ Le SOFR à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Société Générale.³ Taux fixe.⁴ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.⁵ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est UBS AG.⁶ Le FEDEF à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.⁷ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Morgan Stanley.⁸ Le OBFR à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.⁹ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est JPMorgan Chase Bank.

Contrats de swap de corrélation 0,02 % (31 décembre 2022 : 0,02 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée	Pourcentage de la corrélation du prix d'exercice	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
5 000 000 USD	20/12/2024	BNP Paribas	Basket of S&P 500 /Nikkei 225 Index correlation swap 20/12/2024	80,50 %	379 911	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de corrélation[∞]					379 911	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de variance 0,24 % (31 décembre 2022 : 0,03 %)

Montant du vega notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée	Taux d'exercice sur la variance	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
500 000 USD	19/01/2024	Citibank NA	CITI 19 Names US Basket	Divers	1 146 934	0,07
325 000 USD	19/12/2025	Citibank NA	Russell 2000 Index vs S&P 500 Index	25 vs. 22,1	662 082	0,04
884 000 USD/ 638 000 USD	20/11/2024	Goldman Sachs International	GS 128 Pairwise Theta Flat CoVol	Divers	364 531	0,02
250 000 EUR	21/03/2025	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index vs FTSE 100 Index	16,00 vs. 15,05	349 372	0,02
400 000 USD	20/12/2024	UBS	UBS 35 Names US Basket	Divers	247 689	0,02
400 000 USD	20/12/2024	Goldman Sachs International	Russell 2000 Index vs S&P 500 Index	25,69 vs. 28,15	167 030	0,01
250 000 USD	20/12/2024	UBS	UBS 50 Names Global Basket	Divers	154 439	0,01
400 000 USD	20/12/2024	BNP Paribas	BNP US Geo Basket	Divers	118 880	0,01
200 000 EUR	20/12/2024	BNP Paribas	IBEX 35 Index vs FTSE 100 Index	22,09 vs. 21,64	97 317	0,01
500 000 USD	19/12/2025	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index	29,03 vs. 32,03	95 896	0,01
100 000 GBP	19/12/2025	BNP Paribas	DAX 40 Index vs FTSE 100 Index	16,60 vs. 14,40	87 982	0,01
240 000 USD	20/12/2024	Goldman Sachs International	Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index	22,00 vs. 24,35	85 377	0,01
125 000 USD	13/06/2025	BNP Paribas	S&P 500 Index vs Nikkei 225 Index	16,00 vs. 19,60	76 722	0,00
100 000 USD	23/02/2024	Goldman Sachs International	GS 5 Index Thematic	Divers	65 476	0,00
100 000 USD	19/12/2025	BNP Paribas	Euro Stoxx 50 Index vs S&P 500 Index	27,55 vs. 30,7	29 861	0,00
300 000 EUR	31/07/2024	Goldman Sachs International	GS 6 Index Thematic	Divers	28 314	0,00
75 000 EUR	19/12/2025	BNP Paribas	FTSE MIB Index vs Nikkei 225 Index	16,60 vs. 18,40	18 150	0,00
75 000 USD	17/01/2024	Goldman Sachs International	GS 5 Index Thematic	Divers	16 837	0,00
500 000 USD	20/12/2024	Citibank NA	Russell 2000 Index vs Nasdaq-100 Index	33,80 vs. 34,00 vs. 35,00	15 323	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de variance^o					3 828 212	0,24

Contrats de swap de volatilité 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,03 %)

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée ¹	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
110 000 000 EUR	20/06/2024	BNP	BNP 20 Names Slider European Basket	4 011 375	0,25
100 000 000 EUR	21/06/2024	BNP	BNP 30 Names Slider European Basket	3 108 949	0,19
75 000 000 EUR	21/06/2024	BNP	BNP 19 Names EU and US Slider Basket	2 376 298	0,15
174 971 819 USD	12/01/2024	Goldman Sachs International	GS 300 Pairwise Theta Flat CoVol ²	1 112 751	0,07
30 000 000 USD	19/01/2024	UBS	UBS 29 Names US Basket	774 964	0,05
50 000 000 USD	17/01/2025	Citibank NA	CITI 21 Names US Basket	761 673	0,05
50 000 000 USD	19/01/2024	Citibank NA	CITI 18 Names US Basket	645 494	0,04
30 000 000 EUR	21/06/2024	BofA Securities	BAML 14 Names EU Basket	503 559	0,03
20 000 000 USD	19/01/2024	BofA Securities	BAML 17 Names US Basket	351 516	0,02
40 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 15 Names EU Basket	373 890	0,02
20 000 000 USD	19/01/2024	UBS	UBS 25 Names US Basket	334 327	0,02
30 000 000 USD	20/06/2025	Nomura	Nomura 20 Names Global Basket	320 322	0,02
25 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 17 Names US Basket	309 864	0,02
60 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP Down Pairwise EU Basket	308 862	0,02

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de volatilité 1,13 % (31 décembre 2022 : 1,03 %) (suite)

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée ¹	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
20 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 10 Names EU Down Geo Basket	300 241	0,02
20 487 000 USD	21/06/2024	Société Générale	SG 15 Names Global Basket	291 000	0,02
6 000 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Basket	269 822	0,02
25 000 000 EUR	20/12/2024	BofA Securities	BAML 16 Names EU Basket	250 779	0,02
20 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 15 Names EU Basket	220 249	0,01
35 000 000 EUR	18/12/2026	BNP	BNP 25 Names EU Basket	223 579	0,01
20 000 000 USD	19/01/2024	UBS	UBS 10 Names US Vanilla Basket	216 868	0,01
20 000 000 USD	17/01/2025	Société Générale	SG 13 Names US Basket	212 000	0,01
20 000 000 USD	17/01/2025	UBS	UBS 17 Names US Basket	176 314	0,01
10 000 000 EUR	21/06/2024	Société Générale	SG 10 Names EU Basket	168 056	0,01
25 000 000 USD	17/01/2025	UBS	UBS 39 Names US Basket	156 013	0,01
12 500 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 20 Names EU Basket	140 967	0,01
10 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 20 Names EU Basket	140 278	0,01
7 500 000 USD	19/01/2024	UBS	UBS 39 Names US Basket	81 009	0,01
11 500 000 USD	20/12/2024	BNP	BNP 16 Names EU Basket	60 499	0,00
26 666 700 USD	20/12/2024	Société Générale	SG 15 Names Global Basket	56 000	0,00
125 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Down Geo Basket	9 683	0,00
125 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Down Geo Basket	9 683	0,00
125 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Down Geo Basket	9 683	0,00
6 250 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 20 Names EU Basket	38 851	0,00
10 000 000 EUR	20/06/2024	BNP	BNP 20 Names Slider European Basket	36 042	0,00
20 000 000 EUR	21/06/2024	BofA Securities	BAML 9 Names EU Basket	35 033	0,00
62 500 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Down Geo Basket	4 841	0,00
62 500 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 5 Names EU Down Geo Basket	4 841	0,00
25 000 000 USD	21/06/2024	Société Générale	SG 23 Names Global Basket	20 000	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de swap de volatilité[∞]				18 426 175	1,13

¹ Les termes de la volatilité sont libellés en différentes devises étrangères en fonction des devises locales des positions sur les swaps.² Swap de dispersion négocié dans un espace de volatilité.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 476 262 171	90,75

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
520 000 AUD	356 981 USD	20/03/2024	BNP Paribas	2	(1 328)	(0,00)
1 400 000 AUD	134 195 056 JPY	21/03/2024	Citibank NA	9	(6 084)	(0,00)
460 000 AUD	315 117 USD	20/03/2024	Citibank NA	3	(499)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
600 000 AUD	411 324 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	3	(953)	(0,00)
560 000 AUD	53 949 139 JPY	21/03/2024	Deutsche Bank AG	6	(4 378)	(0,00)
80 480 000 AUD	7 762 281 522 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(192 256)	(0,01)
18 800 000 AUD	16 963 635 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(35 226)	(0,01)
1 840 000 AUD	176 573 551 JPY	21/03/2024	State Street Bank and Trust Co	12	(9 451)	(0,00)
190 000 AUD	130 214 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(264)	(0,00)
80 000 AUD	7 627 152 JPY	21/03/2024	UBS AG	1	(52)	(0,00)
1 290 000 AUD	884 525 USD	20/03/2024	UBS AG	7	(2 230)	(0,00)
1 560 000 BRL	319 658 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	3	(861)	(0,00)
4 370 758 BRL	900 000 USD	03/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(223)	(0,00)
1 410 000 BRL	288 978 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(835)	(0,00)
6 110 000 BRL	1 256 775 USD	20/03/2024	UBS AG	6	(8 154)	(0,00)
800 000 CAD	607 644 USD	20/03/2024	BNP Paribas	3	(292)	(0,00)
21 267 494 CAD	23 800 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(112 974)	(0,01)
54 400 000 CAD	5 850 958 426 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(287 394)	(0,02)
17 000 000 CHF	2 859 058 300 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(89 113)	(0,01)
54 710 000 CLP	63 354 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(957)	(0,00)
694 722 130 CLP	800 000 USD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(4 557)	(0,00)
345 310 200 CLP	400 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(4 705)	(0,00)
523 900 623 CLP	600 000 USD	26/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(914)	(0,00)
44 890 000 CLP	51 607 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	(409)	(0,00)
58 316 581 CNY	8 200 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(5 901)	(0,00)
386 206 891 COP	100 000 USD	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(973)	(0,00)
3 430 000 CZK	154 239 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(1 083)	(0,00)
6 990 000 CZK	313 157 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	(1 041)	(0,00)
1 190 000 CZK	53 289 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(153)	(0,00)
3 700 000 CZK	165 601 USD	20/03/2024	UBS AG	1	(390)	(0,00)
577 439 993 EGP	14 152 941 USD	20/03/2024	Morgan Stanley	1	(989 980)	(0,06)
675 574 EUR	2 950 000 PLN	20/03/2024	Citibank NA	6	(797)	(0,00)
440 000 EUR	488 280 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	4	(708)	(0,00)
28 625 000 EUR	42 061 335 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(272 971)	(0,02)
3 125 000 EUR	3 469 536 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(16 581)	(0,00)
24 625 000 EUR	278 305 652 SEK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(413 945)	(0,03)
27 375 000 EUR	44 726 571 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	8	(278 218)	(0,02)
29 625 000 EUR	343 707 457 NOK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(1 115 893)	(0,07)
36 300 000 EUR	5 726 916 621 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	8	(557 524)	(0,04)
37 900 000 EUR	32 918 595 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(88 783)	(0,01)
6 250 000 EUR	5 897 417 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	8	(106 178)	(0,02)
1 500 000 GBP	1 668 357 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	10	(6 180)	(0,00)
80 000 EUR	89 023 USD	20/03/2024	UBS AG	1	(373)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
100 764 EUR	440 000 PLN	20/03/2024	UBS AG	2	(119)	(0,00)
40 000 GBP	51 026 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(15)	(0,00)
20 000 GBP	25 553 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(47)	(0,00)
3 250 000 GBP	3 564 701 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(95 205)	(0,00)
50 125 000 GBP	9 203 746 161 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	9	(1 454 367)	(0,09)
375 000 GBP	480 174 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 106)	(0,00)
33 500 000 GBP	64 012 708 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	7	(981 564)	(0,07)
54 176 422 GBP	63 100 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(655 337)	(0,04)
160 000 GBP	204 422 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(375)	(0,00)
840 400 605 HUF	2 200 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(4 468)	(0,00)
9 160 000 HUF	26 420 USD	20/03/2024	UBS AG	1	(174)	(0,00)
267 520 000 INR	3 206 390 USD	20/03/2024	BNP Paribas	9	(2 920)	(0,00)
61 890 000 INR	741 979 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	4	(865)	(0,00)
66 545 509 INR	800 000 USD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(678)	(0,00)
2 042 333 561 INR	24 583 739 USD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	31	(59 647)	(0,00)
8 325 856 INR	100 000 USD	29/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(69)	(0,00)
137 170 000 INR	1 644 078 USD	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	6	(1 508)	(0,00)
696 240 000 INR	8 360 837 USD	20/03/2024	UBS AG	10	(23 575)	(0,00)
39 938 618 JPY	420 000 AUD	21/03/2024	Barclays Bank Plc	3	(472)	(0,00)
17 210 000 JPY	123 688 USD	21/03/2024	Citibank NA	3	(105)	(0,00)
167 623 112 JPY	1 780 000 AUD	21/03/2024	Citibank NA	12	(13 785)	(0,00)
28 554 744 JPY	300 000 AUD	21/03/2024	Deutsche Bank AG	2	(143)	(0,00)
4 044 827 156 JPY	38 200 000 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(250 882)	(0,01)
3 839 276 046 JPY	43 200 000 NZD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(89 994)	(0,00)
3 435 859 555 JPY	22 200 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(131 625)	(0,01)
245 388 275 JPY	1 375 000 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(10 405)	(0,00)
6 816 536 700 JPY	71 680 000 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(517 470)	(0,02)
2 878 681 648 JPY	17 500 000 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(366 045)	(0,02)
100 000 000 JPY	710 552 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(448)	(0,00)
17 907 612 JPY	190 000 AUD	21/03/2024	Royal Bank of Scotland	4	(1 363)	(0,00)
69 639 796 JPY	740 000 AUD	21/03/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(6 062)	(0,00)
109 640 000 KRW	85 024 USD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(83)	(0,00)
239 570 000 KRW	185 632 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(31)	(0,00)
183 700 000 KRW	143 152 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	(835)	(0,00)
162 860 000 KRW	126 475 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(303)	(0,00)
693 925 000 KRW	537 756 USD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 255)	(0,00)
7 581 184 095 KRW	5 862 244 USD	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	11	(12 308)	(0,00)
337 120 000 KRW	261 601 USD	20/03/2024	UBS AG	2	(425)	(0,00)
2 860 000 MXN	167 392 USD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(627)	(0,00)
6 745 000 000 NGN	7 100 000 USD	08/02/2024	Goldman Sachs International	1	(688 403)	(0,04)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
5 807 800 000 NGN	7 100 000 USD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 009 617)	(0,06)
5 829 100 000 NGN	7 100 000 USD	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 103 697)	(0,07)
1 120 000 NOK	110 703 USD	20/03/2024	BNP Paribas	2	(229)	(0,00)
107 372 312 NOK	10 600 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(25 477)	(0,00)
700 000 NOK	69 086 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(40)	(0,00)
1 180 000 NOK	116 851 USD	20/03/2024	UBS AG	3	(458)	(0,00)
43 600 000 NZD	3 920 614 938 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(234 329)	(0,01)
66 187 356 NZD	61 822 457 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(286 447)	(0,02)
440 000 NZD	278 957 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(319)	(0,00)
2 920 000 PHP	52 788 USD	20/03/2024	UBS AG	1	(77)	(0,00)
250 000 PLN	57 349 EUR	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(40)	(0,00)
310 000 PLN	71 438 EUR	20/03/2024	Citibank NA	4	(410)	(0,00)
12 139 135 PLN	2 800 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(7 011)	(0,01)
190 000 PLN	43 647 EUR	20/03/2024	UBS AG	2	(99)	(0,00)
260 000 SEK	26 051 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	(173)	(0,00)
248 251 802 SEK	22 500 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(221 041)	(0,01)
275 419 619 SEK	283 745 979 NOK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(607 846)	(0,05)
170 807 242 SEK	17 100 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(146 527)	(0,01)
60 000 SGD	45 690 USD	20/03/2024	Citibank NA	1	(41)	(0,00)
28 054 230 SGD	21 300 000 USD	02/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(598)	(0,00)
3 560 000 TRY	113 180 USD	20/03/2024	BNP Paribas	4	(1 083)	(0,00)
14 854 237 TRY	430 000 EUR	20/03/2024	Citibank NA	7	(8 759)	(0,00)
328 588 350 TRY	10 410 004 USD	20/03/2024	Citibank NA	6	(63 368)	(0,01)
1 340 000 TRY	42 747 USD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(553)	(0,00)
1 190 000 TRY	37 571 USD	20/03/2024	HSBC Bank Plc	1	(100)	(0,00)
316 600 125 TRY	10 050 000 USD	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(80 852)	(0,01)
10 428 690 TRY	300 000 EUR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(4 057)	(0,00)
5 927 852 TRY	200 000 USD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(453)	(0,00)
10 430 000 TRY	331 272 USD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(2 851)	(0,00)
102 749 060 TWD	3 400 000 USD	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(16 312)	(0,00)
21 300 000 USD	657 850 500 TWD	02/02/2024	Bank of America Merrill Lynch	1	(364 049)	(0,02)
1 884 240 USD	9 430 000 BRL	20/03/2024	Barclays Bank Plc	8	(42 846)	(0,00)
57 741 USD	75 120 000 KRW	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(456)	(0,00)
955 376 USD	53 310 000 PHP	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(6 964)	(0,00)
167 480 USD	148 980 000 CLP	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(2 434)	(0,00)
31 022 USD	580 000 ZAR	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(479)	(0,00)
154 781 USD	230 000 AUD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	4	(2 527)	(0,00)
609 259 USD	480 000 GBP	20/03/2024	Barclays Bank Plc	13	(2 882)	(0,00)
87 577 USD	80 000 EUR	20/03/2024	Barclays Bank Plc	1	(1 073)	(0,00)
50 510 USD	80 000 NZD	20/03/2024	Barclays Bank Plc	2	(152)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
761 467 USD	13 500 000 MXN	20/03/2024	BNP Paribas	2	(25 710)	(0,00)
1 354 502 USD	14 860 000 NOK	20/03/2024	BNP Paribas	6	(111 258)	(0,01)
34 072 USD	50 000 AUD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(126)	(0,00)
1 433 025 USD	50 410 000 THB	20/03/2024	BNP Paribas	3	(53 805)	(0,00)
615 039 USD	217 340 000 HUF	20/03/2024	BNP Paribas	2	(7 699)	(0,00)
550 141 USD	5 610 000 SEK	20/03/2024	BNP Paribas	2	(8 229)	(0,00)
35 477 USD	660 000 ZAR	20/03/2024	BNP Paribas	1	(369)	(0,00)
1 924 951 USD	107 450 000 PHP	20/03/2024	BNP Paribas	7	(14 713)	(0,00)
52 892 USD	210 000 PLN	20/03/2024	BNP Paribas	2	(457)	(0,00)
189 181 USD	250 000 SGD	20/03/2024	BNP Paribas	1	(1 022)	(0,00)
103 192 USD	8 620 000 INR	20/03/2024	BNP Paribas	2	(30)	(0,00)
16 865 USD	1 410 000 INR	20/03/2024	Citibank NA	1	(19)	(0,00)
62 578 USD	55 130 000 CLP	20/03/2024	Citibank NA	2	(299)	(0,00)
2 248 781 USD	3 010 000 SGD	20/03/2024	Citibank NA	4	(41 263)	(0,00)
100 783 USD	1 730 000 MXN	20/03/2024	Citibank NA	1	(93)	(0,00)
1 262 201 USD	13 750 000 NOK	20/03/2024	Citibank NA	6	(94 069)	(0,01)
522 810 USD	2 070 000 PLN	20/03/2024	Citibank NA	6	(3 048)	(0,00)
1 268 160 USD	24 290 000 ZAR	20/03/2024	Citibank NA	6	(51 075)	(0,00)
86 801 USD	140 000 NZD	20/03/2024	Citibank NA	3	(1 857)	(0,00)
488 163 USD	11 060 000 CZK	20/03/2024	Citibank NA	4	(5 686)	(0,00)
100 449 USD	131 870 000 KRW	20/03/2024	Citibank NA	1	(1 714)	(0,00)
553 701 USD	2 750 000 BRL	20/03/2024	Citibank NA	4	(8 281)	(0,00)
291 489 USD	430 000 AUD	20/03/2024	Citibank NA	5	(2 609)	(0,00)
281 720 USD	260 000 EUR	20/03/2024	Citibank NA	1	(6 391)	(0,00)
304 101 USD	240 000 GBP	20/03/2024	Citibank NA	7	(1 969)	(0,00)
460 227 USD	164 800 000 HUF	20/03/2024	Citibank NA	1	(11 969)	(0,00)
14 268 005 USD	1 193 550 000 INR	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	(24 393)	(0,00)
30 219 USD	120 000 PLN	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(266)	(0,00)
117 731 USD	100 000 CHF	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	(2 036)	(0,00)
465 597 USD	430 000 EUR	20/03/2024	Deutsche Bank AG	1	(10 894)	(0,00)
420 091 USD	330 000 GBP	20/03/2024	Deutsche Bank AG	7	(755)	(0,00)
210 174 USD	320 000 AUD	20/03/2024	Deutsche Bank AG	2	(8 690)	(0,00)
652 445 USD	11 380 000 MXN	20/03/2024	Deutsche Bank AG	4	(11 117)	(0,00)
60 618 USD	8 650 000 JPY	21/03/2024	Deutsche Bank AG	2	(1 496)	(0,00)
2 304 816 USD	18 000 000 HKD	05/01/2024	Goldman Sachs International	1	(434)	(0,00)
1 829 520 USD	1 500 000 GBP	31/01/2024	Goldman Sachs International	1	(83 001)	(0,01)
35 500 000 USD	1 112 037 500 TWD	15/02/2024	Goldman Sachs International	1	(1 187 105)	(0,07)
2 352 117 USD	43 732 911 ZAR	09/01/2024	Goldman Sachs International	1	(38 119)	(0,00)
22 918 098 USD	21 600 000 EUR	31/01/2024	Goldman Sachs International	5	(970 976)	(0,06)
27 161 645 USD	25 150 000 EUR	05/01/2024	Goldman Sachs International	2	(622 423)	(0,04)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
20 808 048 USD	3 050 000 000 JPY	05/01/2024	Goldman Sachs International	2	(833 046)	(0,05)
14 200 000 USD	440 910 000 TWD	05/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(325 885)	(0,02)
11 073 048 USD	211 308 226 ZAR	09/01/2024	HSBC Bank Plc	2	(476 071)	(0,03)
35 500 000 USD	1 096 417 500 TWD	02/02/2024	HSBC Bank Plc	2	(606 748)	(0,04)
21 300 000 USD	28 224 630 SGD	02/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(128 773)	(0,01)
42 600 000 USD	1 340 835 000 TWD	16/02/2024	HSBC Bank Plc	1	(1 641 467)	(0,10)
580 840 USD	20 630 000 THB	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(27 637)	(0,00)
100 000 USD	35 166 840 HUF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 534)	(0,00)
800 000 USD	66 801 011 INR	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	(2 391)	(0,00)
100 000 USD	3 116 993 TWD	22/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 451)	(0,00)
7 900 000 USD	245 468 800 TWD	26/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(173 841)	(0,01)
28 100 000 USD	299 143 435 NOK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(1 361 033)	(0,09)
5 040 469 USD	156 216 668 TWD	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(91 491)	(0,00)
200 000 USD	265 286 SGD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(1 177)	(0,00)
1 100 000 USD	11 414 630 SEK	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	(32 959)	(0,00)
300 000 USD	1 202 454 289 COP	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(9 896)	(0,00)
4 474 651 USD	16 556 207 ILS	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(124 146)	(0,01)
300 000 USD	1 187 997 PLN	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 093)	(0,00)
28 452 563 USD	43 214 397 AUD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(1 041 473)	(0,06)
12 200 000 USD	362 870 789 TRY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(15 215)	(0,00)
37 579 351 USD	34 625 000 EUR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	8	(679 389)	(0,04)
100 000 USD	402 725 559 COP	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(3 766)	(0,00)
819 361 USD	15 640 000 ZAR	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(30 077)	(0,00)
227 232 USD	81 170 000 HUF	20/03/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(5 342)	(0,00)
11 500 000 USD	216 888 751 ZAR	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	(353 156)	(0,02)
3 205 724 USD	267 415 385 INR	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	(7 700)	(0,00)
28 815 070 USD	2 403 959 724 INR	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	22	(61 762)	(0,00)
700 000 USD	618 446 849 CLP	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(8 024)	(0,00)
4 338 096 USD	3 750 000 CHF	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(120 691)	(0,01)
118 849 824 USD	160 900 000 CAD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	9	(3 187 138)	(0,20)
361 362 USD	1 760 560 BRL	02/02/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(443)	(0,00)
1 010 440 USD	30 728 832 TWD	05/02/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(1 929)	(0,00)
11 198 376 USD	934 029 013 INR	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(23 070)	(0,00)
3 400 000 USD	283 594 000 INR	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(7 653)	(0,00)
900 000 USD	1 170 197 770 KRW	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(6 829)	(0,00)
22 301 115 USD	110 097 505 BRL	03/01/2024	JPMorgan Chase Bank	92	(363 882)	(0,02)
400 000 USD	1 593 776 409 COP	09/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(10 923)	(0,00)
34 100 000 USD	243 583 959 CNY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	14	(126 133)	(0,01)
11 300 000 USD	41 991 862 ILS	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(362 297)	(0,02)
100 000 USD	8 343 400 INR	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(191)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
18 504 100 USD	1 542 613 058 INR	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	4	(19 411)	(0,00)
51 565 942 USD	7 437 500 000 JPY	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	12	(1 248 023)	(0,08)
3 400 000 USD	4 480 537 741 KRW	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(75 537)	(0,01)
200 000 USD	259 985 545 KRW	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(882)	(0,00)
19 565 754 USD	31 800 000 NZD	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(568 971)	(0,04)
200 000 USD	805 040 199 COP	05/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(7 725)	(0,00)
100 000 USD	3 117 214 TWD	08/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(2 051)	(0,00)
200 000 USD	6 269 233 TWD	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	2	(5 669)	(0,00)
200 000 USD	6 230 825 TWD	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(4 444)	(0,00)
200 000 USD	797 206 225 COP	19/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(5 074)	(0,00)
7 393 587 USD	229 241 202 TWD	04/01/2024	JPMorgan Chase Bank	6	(82 930)	(0,00)
25 862 481 USD	20 454 545 GBP	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	12	(213 965)	(0,01)
15 980 830 USD	1 333 939 579 INR	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	3	(39 113)	(0,00)
600 000 USD	792 673 690 KRW	11/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(11 325)	(0,00)
3 400 000 USD	4 454 546 006 KRW	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	17	(36 765)	(0,00)
7 900 000 USD	247 880 704 TWD	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(239 030)	(0,01)
100 000 USD	403 803 102 COP	16/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(3 947)	(0,00)
100 000 USD	395 744 000 COP	18/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 825)	(0,00)
600 000 USD	779 862 000 KRW	12/01/2024	JPMorgan Chase Bank	1	(1 491)	(0,00)
11 120 269 USD	192 821 915 MXN	10/01/2024	JPMorgan Chase Bank	5	(253 709)	(0,01)
10 981 000 USD	10 000 000 EUR	22/03/2024	NIPB	2	(101 125)	(0,01)
3 431 430 USD	2 700 000 GBP	22/03/2024	NIPB	1	(11 885)	(0,00)
569 967 USD	31 860 000 PHP	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	1	(5 163)	(0,00)
138 289 USD	120 000 CHF	20/03/2024	Royal Bank of Scotland	4	(5 432)	(0,00)
69 158 USD	110 000 NZD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(501)	(0,00)
466 076 USD	370 000 GBP	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	10	(5 781)	(0,00)
88 520 USD	130 000 AUD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(393)	(0,00)
158 292 USD	630 000 PLN	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(1 752)	(0,00)
1 299 953 USD	1 200 000 EUR	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(29 788)	(0,00)
133 156 USD	2 320 000 MXN	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(2 122)	(0,00)
78 142 USD	101 460 000 KRW	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(461)	(0,00)
254 585 USD	1 260 000 BRL	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	3	(2 904)	(0,00)
78 794 USD	1 790 000 CZK	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(1 133)	(0,00)
75 866 USD	100 000 SGD	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(215)	(0,00)
18 910 USD	6 600 000 HUF	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(1)	(0,00)
1 507 057 USD	1 280 000 CHF	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	21	(25 967)	(0,00)
41 892 USD	780 000 ZAR	20/03/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(471)	(0,00)
226 309 USD	32 430 000 JPY	21/03/2024	UBS AG	1	(6 567)	(0,00)
129 313 USD	168 890 000 KRW	20/03/2024	UBS AG	2	(1 530)	(0,00)
1 031 106 USD	57 590 000 PHP	20/03/2024	UBS AG	3	(8 497)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (3,25 %) (31 décembre 2022 : (1,21 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
167 095 USD	1 730 000 SEK	20/03/2024	UBS AG	3	(5 093)	(0,00)
1 207 024 USD	42 730 000 THB	20/03/2024	UBS AG	2	(53 287)	(0,00)
1 152 542 USD	970 000 CHF	20/03/2024	UBS AG	9	(9 201)	(0,00)
1 350 450 USD	1 830 000 CAD	20/03/2024	UBS AG	3	(38 867)	(0,00)
697 731 USD	58 300 000 INR	20/03/2024	UBS AG	1	(393)	(0,00)
22 250 000 ZAR	1 217 061 USD	20/03/2024	BNP Paribas	4	(8 623)	(0,00)
14 300 000 ZAR	777 396 USD	20/03/2024	Citibank NA	2	(738)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
1 802 368 USD	1 612 823 CHF	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	2	(117 022)	(0,01)
159 419 USD	141 135 CHF	18/01/2024	UBS AG	9	(8 544)	(0,00)
2 404 656 USD	2 143 722 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	(146 544)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
241 EUR	268 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(1)	(0,00)
764 529 USD	702 835 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(12 341)	(0,00)
2 681 425 USD	2 518 463 EUR	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(102 326)	(0,01)
3 831 164 USD	3 580 409 EUR	18/01/2024	UBS AG	6	(126 396)	(0,01)
13 211 705 USD	12 267 274 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	74	(347 776)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
32 120 603 GBP	41 008 739 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(57 804)	(0,00)
9 200 888 USD	7 591 110 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(477 107)	(0,03)
44 360 580 USD	35 665 365 GBP	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	4	(1 109 612)	(0,07)
23 928 056 USD	19 460 251 GBP	18/01/2024	UBS AG	2	(882 048)	(0,05)
446 445 225 USD	363 121 258 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	70	(16 502 342)	(1,02)
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
302 522 USD	43 430 025 JPY	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(6 279)	(0,00)
1 026 659 USD	150 358 322 JPY	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	5	(42 436)	(0,00)
1 111 191 USD	165 071 219 JPY	18/01/2024	UBS AG	6	(62 518)	(0,00)
280 886 USD	40 997 626 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(10 620)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
93 USD	126 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(3)	(0,00)
63 USD	83 SGD	18/01/2024	State Street Bank and Trust Co	1	(0)	(0,00)
103 USD	140 SGD	18/01/2024	UBS AG	1	(3)	(0,00)
62 703 USD	85 396 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	19	(2 081)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(53 084 382)	(3,25)

Contrats à terme standardisés (1,51 %) (31 décembre 2022 : (0,81 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
300	3-Month Euro EURIBOR Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 95.00	(309)	0,00
300	3-Month Euro EURIBOR Put Option on Future January 2024, Strike Price EUR 95.38	(2 364)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés (1,51 %) (31 décembre 2022 : (0,81 %)) (suite)

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
300	3-Month Euro EURIBOR Call Option on Future January 2024, Strike Price EUR 97.38	(2 364)	(0,00)
3 000	3-Month Euro EURIBOR Put Option on Future March 2024, Strike Price EUR 96.00	(82 907)	(0,01)
1 500	3-Month Euro EURIBOR Put Option on Future March 2024, Strike Price EUR 96.25	(225 842)	(0,01)
(38)	3 Month SOFR Future June 2024	(25 175)	(0,00)
(26)	3 Month SOFR Future March 2024	(1 462)	(0,00)
(718)	3 Month SOFR Future March 2025	(778 467)	(0,05)
(76)	3 Month SOFR Future September 2025	(21 875)	(0,00)
(2 072)	30 Day Federal Funds Future February 2024	(107 984)	(0,01)
(674)	3-Month Euro EURIBOR Future December 2024	(1 597 701)	(0,10)
(33)	90-Day Bank Bill Future December 2024	(17 506)	(0,00)
(1 312)	Australian Dollar Currency Future March 2024	(2 906 134)	(0,19)
(183)	Australian Government Bond 10-Year Future March 2024	(170 450)	(0,01)
(301)	Australian Government Bond 3-Year Future March 2024	(165 734)	(0,01)
(106)	Bankers Acceptance Future December 2024	(204 829)	(0,01)
(1 744)	Bankers Acceptance Future March 2024	(319 079)	(0,02)
(202)	BIST 30 Index Future February 2024	(3 283)	(0,00)
9	Brazil Real Currency Future January 2024	(184 281)	(0,01)
(1 194)	British Pound Currency Future March 2024	(631 877)	(0,04)
467	CAC40 Index Future January 2024	(267 510)	(0,02)
(2 376)	Canadian 10-Year Bond Future March 2024	(253 276)	(0,02)
(4)	Canadian 5-Year Bond Future March 2024	(394)	(0,00)
953	Canadian Dollar Currency Future March 2024	(150 781)	(0,01)
47	DAX Index Future March 2024	(155 314)	(0,01)
(2)	E-mini Health Care Future March 2024	(4 460)	(0,00)
(15)	E-mini Russell 2000 Index Future March 2024	(80 063)	(0,01)
1	E-mini Utilities Future March 2024	(180)	(0,00)
1 035	Euro Bund Call Option on Future February 2024, Strike Price EUR 139.00	(114 478)	(0,01)
225	Euro Bund Call Option on Future February 2024, Strike Price EUR 142.00	(9 167)	(0,00)
224	Euro Bund Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 132.00	(9 567)	(0,00)
(75)	Euro-Buxl Put Option on Future February 2024, Strike Price EUR 135.00	(33 575)	(0,01)
(1 050)	Euro FX Currency Future March 2024	(2 582 758)	(0,17)
295	Euro Stoxx 50 Future March 2024	(147 703)	(0,01)
(5)	Euro/Pound Sterling Currency Future March 2024	(3 426)	(0,00)
7	Euro-BTP Future January 2024	(528)	(0,00)
(368)	Euro-BTP Future March 2024	(1 206 631)	(0,07)
1 374	Euro-Bund Future March 2024	(1 382 323)	(0,08)
(396)	Euro-OAT Future March 2024	(154 660)	(0,01)
(13)	FTSE 100 Index Future March 2024	(22 475)	(0,00)
(344)	FTSE China A50 Index Future January 2024	(108 495)	(0,01)
(34)	FTSE/JSE Top 40 Index Future March 2024	(29 154)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés (1,51 %) (31 décembre 2022 : (0,81 %)) (suite)

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
31	FTSE/MIB Index Future March 2024	(26 169)	(0,00)
119	IFSC Nifty50 Index Future January 2024	(3 927)	(0,00)
(67)	Hang Seng China Enterprises Index Future January 2024	(87 193)	(0,01)
(23)	Hang Seng Index Future January 2024	(48 440)	(0,00)
(8)	Hang Seng TECH Index Future January 2024	(6 935)	(0,00)
14	IBEX 35 Index Future January 2024	(7 298)	(0,00)
2	IBEX 35 Mini Index Future January 2024	(209)	(0,00)
(116)	Japan Government 10-Year Bond (OSE) Future March 2024	(215 562)	(0,01)
(87)	Japanese Yen Currency Future March 2024	(214 716)	(0,01)
370	KOSPI 200 Index Future December 2049	(16 558)	(0,00)
2	Long Swiss Confederation Bond Future March 2024	(582)	(0,00)
4	Mini-DAX Future March 2024	(1 469)	(0,00)
(4)	Mini-Hang Seng China Enterprises Index Future January 2024	(1 122)	(0,00)
(83)	Mini-Hang Seng Index Future January 2024	(54 597)	(0,00)
(1)	MSCI China A 50 Index Future January 2024	(945)	(0,00)
(26)	MSCI Emerging Markets Index Future March 2024	(25 610)	(0,00)
(28)	MSCI Singapore Index Future January 2024	(20 048)	(0,00)
(1 382)	New Zealand Dollar Currency Future March 2024	(918 250)	(0,05)
17	Nikkei 225 (OSE) Future March 2024	(89 516)	(0,00)
9	Norwegian Krone Currency Future March 2024	(65 198)	(0,00)
(4)	S&P 500 Consumer Staples Index March 2024	(8 310)	(0,00)
(100)	S&P 500 E-mini Future March 2024	(86 296)	(0,01)
(120)	S&P/TSX 60 Index Future March 2024	(124 283)	(0,01)
(3)	South African Rand Currency (CME) Future March 2024	(300)	(0,00)
(895)	SPI 200 Index Future March 2024	(870 235)	(0,05)
66	STOXX Europe 600 Index Future March 2024	(10 127)	(0,00)
2	STOXX Europe 600 Insurance Future March 2024	(663)	(0,00)
3	STOXX Europe 600 Utilities March 2024	(1 823)	(0,00)
5	Swedish Krona Currency Future March 2024	(17 995)	(0,00)
(96)	Swiss Franc Currency Future March 2024	(422 703)	(0,03)
(1)	TAIEX Future January 2024	(91)	(0,00)
(163)	Techpoint Inc Future January 2024	(29 284)	(0,00)
463	United Kingdom Long Gilt Future March 2024	(588 638)	(0,04)
(2 782)	US Treasury 10-Year Note (CBT) Future March 2024	(5 306 058)	(0,32)
(88)	US Treasury 10-Year Ultra Future March 2024	(97 547)	(0,01)
(8)	US Treasury 3-Year Note (CBT) Future	(1 523)	(0,00)
(1 153)	US Treasury 2-Year Note (CBT) Future March 2024	(1 025 246)	(0,05)
(39)	US Treasury Ultra Bond (CBT) Future March 2024	(3 063)	(0,00)
(116)	WIG 20 Index Future December 2049	(10 313)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats à terme standardisés (1,51 %) (31 décembre 2022 : (0,81 %)) (suite)

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(81)	Yen Denominated Nikkei Future March 2024	(18 015)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés*		(24 593 398)	(1,51)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %))

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat				
(130 036)	01/08/2028	Advanced Energy Industries Inc, Strike Price \$137.46 [∞]	(4 053 943)	(0,25)
(121 230)	29/01/2029	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$126.31 [∞]	(4 304 190)	(0,27)
(125 000)	15/08/2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$95.00 [∞]	(4 417 445)	(0,27)
(400 000)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$37.87 [∞]	(8 996 424)	(0,56)
(1 509)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$55.00 [±]	(1 418 460)	(0,09)
(1 575 000)	15/01/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$42.71 [∞]	(24 596 436)	(1,51)
(1 575 000)	19/02/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$42.71 [∞]	(25 021 546)	(1,54)
(450 000)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$92.30 [∞]	(14 676)	(0,00)
(117 000)	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(121 305)	(0,01)
(117 000)	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(130 196)	(0,01)
(116 000)	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$100.06 [∞]	(138 561)	(0,01)
(210 000)	15/01/2027	Conmed Corp, Strike Price \$139.47 [∞]	(4 241 190)	(0,26)
(1 395 000)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 [∞]	(9 187 405)	(0,56)
(1 395 000)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR15.50 [∞]	(9 351 603)	(0,57)
(47 396)	21/06/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR26.00 [±]	(104 712)	(0,01)
(5 000)	15/09/2025	Energizer Holdings Inc, Strike Price EUR15.53 [∞]	(877 248)	(0,05)
(334 375)	29/08/2028	Enovis Corp, Strike Price \$58.32 [∞]	(6 717 903)	(0,41)
(110 000)	17/09/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 [∞]	(1 090 872)	(0,07)
(110 000)	15/10/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 [∞]	(1 112 837)	(0,07)
(110 000)	19/11/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$73.37 [∞]	(1 140 124)	(0,07)
(300 000)	15/06/2029	Fluor Corp, Strike Price \$45.50 [∞]	(4 241 207)	(0,26)
(300 000)	13/07/2029	Fluor Corp, Strike Price \$45.50 [∞]	(4 281 748)	(0,26)
(300 000)	13/08/2029	Fluor Corp, Strike Price \$45.50 [∞]	(4 327 153)	(0,27)
(200 000)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$94.61 [∞]	(23)	(0,00)
(7)	19/01/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD5,800.00 [±]	(5 872)	(0,00)
(547)	19/01/2024	Hang Seng China Enterprises Index, Strike Price HKD6,900.00 [±]	(7 005)	(0,00)
(50 000)	17/07/2026	Insulet Corp, Strike Price \$225.00 [∞]	(3 285 596)	(0,20)
(28)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW340.00 [±]	(109 791)	(0,01)
(4)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW345.00 [±]	(12 773)	(0,00)
(23)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350.00 [±]	(53 576)	(0,00)
(80 000)	15/12/2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$108.00 [∞]	(2 381 977)	(0,15)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %)) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
(800 000)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$32.49 [∞]	(1 067)	(0,00)
(1 000 000)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$40.00 [∞]	(426)	(0,00)
(180)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$60.00 [±]	(540)	(0,00)
(91)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$47.50 [±]	0	0,00
(283 302)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$133.17 [∞]	(1 154)	(0,00)
(240 000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$110.53 [∞]	(8)	(0,00)
(11)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$115.00 [±]	0	0,00
(400 000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$116.99 [∞]	(9)	(0,00)
(350 000)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$144.62 [∞]	(3)	(0,00)
(132)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$170.00 [±]	0	0,00
(238)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$220.00 [±]	0	0,00
(175)	17/01/2025	MetLife Inc, Strike Price \$70.00 [±]	(91 000)	(0,01)
(112 500)	18/07/2025	Middleby Corp, Strike Price \$130.00 [∞]	(4 078 606)	(0,25)
(200 000)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$172.18 [∞]	(664)	(0,00)
(250 000)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$173.89 [∞]	(774)	(0,00)
(133)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$250.00 [±]	0	0,00
(446 500)	09/02/2029	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$103.87 [∞]	(13 837 402)	(0,85)
(446 500)	16/02/2029	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$103.87 [∞]	(13 872 919)	(0,85)
(139)	15/03/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,400.00 [±]	(3 051 050)	(0,19)
(151)	15/03/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,600.00 [±]	(1 979 987)	(0,12)
(173)	15/03/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,650.00 [±]	(1 913 812)	(0,12)
(4)	15/03/2024	S&P 500 E-mini Call Option on Future, Strike Price \$4,800.00 [±]	(22 850)	(0,00)
(3)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,975.00 [±]	(242 910)	(0,02)
(5)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,025.00 [±]	(379 950)	(0,02)
(7)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,050.00 [±]	(514 430)	(0,03)
(7)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 [±]	(479 710)	(0,03)
(12)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 [±]	(762 120)	(0,05)
(3)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,275.00 [±]	(153 465)	(0,01)
(10)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,325.00 [±]	(582 500)	(0,04)
(38)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 [±]	(1 565 790)	(0,10)
(11)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 [±]	(592 680)	(0,04)
(18)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,475.00 [±]	(563 850)	(0,03)
(17)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500.00 [±]	(490 790)	(0,03)
(3)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500.00 [±]	(173 910)	(0,01)
(17)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,550.00 [±]	(406 300)	(0,03)
(30)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,550.00 [±]	(1 183 350)	(0,07)
(1)	18/10/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,600.00 [±]	(45 625)	(0,00)
(5)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,700.00 [±]	(51 525)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %)) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options d'achat (suite)				
(13)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,750.00 ±	(86 255)	(0,01)
(24)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,775.00 ±	(547 920)	(0,03)
(20)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,800.00 ±	(424 800)	(0,03)
(13)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,850.00 ±	(23 920)	(0,00)
(11)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,875.00 ±	(13 420)	(0,00)
(21)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,900.00 ±	(16 275)	(0,00)
(8)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,900.00 ±	(244 880)	(0,02)
(15)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,950.00 ±	(4 275)	(0,00)
(56)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,000.00 ±	(580 440)	(0,04)
(47)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,200.00 ±	(705)	(0,00)
(19)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,200.00 ±	(75 430)	(0,00)
(1)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,210.00 ±	(15)	(0,00)
(18)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,250.00 ±	(54 360)	(0,00)
(125)	16/02/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,300.00 ±	(5 937)	(0,00)
(6)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,300.00 ±	(68 460)	(0,00)
(21)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$5,500.00 ±	(14 805)	(0,00)
(4 000)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$100.00 ±	(1 580 000)	(0,10)
(2 490)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$120.00 ±	(143 175)	(0,01)
(190)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$125.00 ±	(9 500)	(0,00)
(400 000)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$72.73 ∞	(9 641 377)	(0,60)
(216 740)	01/05/2028	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$82.47 ∞	(5 154 054)	(0,32)
(400 000)	21/01/2028	Semtech Corp, Strike Price \$37.00 ∞	(2 815 662)	(0,17)
(750)	19/07/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$105.00 ±	(69 375)	(0,00)
(2 090)	19/07/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$67.88 ∞	(2 989 618)	(0,18)
(53)	19/01/2024	Signet Jewelers Ltd, Strike Price \$110.00 ±	(17 225)	(0,00)
(894 454)	28/02/2030	Stem Inc, Strike Price \$7.13 ∞	(2 125 843)	(0,13)
(400 000)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$33.27 ∞	(5 369)	(0,00)
(127 138)	17/07/2028	Tetra Tech Inc, Strike Price \$196.64 ∞	(4 556 180)	(0,28)
(312 085)	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$121.54 ∞	(12 731 105)	(0,78)
(180 000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$164.89 ∞	(108)	(0,00)
(160 000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$198.27 ∞	(27)	(0,00)
(200 000)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$199.22 ∞	(32)	(0,00)
(15)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$320.00 ±	0	0,00
(818 777)	25/10/2028	Wayfair Inc, Strike Price \$45.80 ∞	(33 750 071)	(2,08)
(249 066)	16/10/2028	Western Digital Corp, Strike Price \$52.20 ∞	(5 074 562)	(0,31)
(120 000)	19/10/2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$120.00 ∞	(2 083 353)	(0,13)
1 000 000	10/02/2025	Worst of autocallable on S&P 500® Index ("SPX"), Russell 2000® Index ("RTY"), Nasdaq-100 Index® ("NDX"), Strike Price \$1.00 ∞	(19 996)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %)) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente				
(100)	14/06/2024	3 Month SOFR Future, Strike Price \$94.50 ±	(5 625)	(0,00)
(20 806)	09/09/2024	Advanced Energy Industries Inc, Strike Price \$111.45 ∞	(263 882)	(0,02)
(53 892)	15/08/2025	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$104.07 ∞	(302 947)	(0,02)
(33 950)	21/08/2024	Akamai Technologies Inc, Strike Price \$109.08 ∞	(140 850)	(0,01)
(46 946)	19/01/2024	Apellis Pharmaceuticals Inc, Strike Price \$42.97 ∞	(45 573)	(0,00)
(474 110)	19/02/2027	BridgeBio Pharma Inc, Strike Price \$38.73 ∞	(5 296 378)	(0,33)
(126 665)	19/01/2024	Ceridian HCM Holding Inc, Strike Price \$105.13 ∞	(4 768 471)	(0,29)
(11 700)	20/11/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.14 ∞	(547 134)	(0,03)
(11 700)	18/12/2026	Confluent Inc, Strike Price \$76.28 ∞	(547 813)	(0,03)
(11 600)	15/01/2027	Confluent Inc, Strike Price \$76.41 ∞	(543 712)	(0,03)
(70 547)	15/01/2027	Conmed Corp, Strike Price \$110.88 ∞	(1 475 496)	(0,09)
(1 448 995)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR10.99 ∞	(45 360)	(0,00)
(1 448 995)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR10.99 ∞	(93 882)	(0,01)
(1 448 995)	20/12/2024	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11.83 ∞	(63 426)	(0,00)
(1 448 995)	21/03/2025	Deutsche Telekom AG, Strike Price EUR11.83 ∞	(122 799)	(0,01)
(103 656)	30/10/2024	Enovis Corp, Strike Price \$47.45 ∞	(347 132)	(0,02)
(92 400)	15/10/2027	Envestnet Inc, Strike Price \$72.69 ∞	(2 121 267)	(0,13)
(14)	19/01/2024	Euro Stoxx 50 Index, Strike Price EUR4,550.00 ±	(9 697)	(0,00)
(173 640)	09/08/2024	Fluor Corp, Strike Price \$36.19 ∞	(437 033)	(0,03)
(29 267)	19/01/2024	Guardant Health Inc, Strike Price \$107.62 ∞	(2 346 703)	(0,15)
(10 659)	17/07/2026	Insulet Corp, Strike Price \$321.48 ∞	(1 129 954)	(0,07)
(57)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW340.00 ±	(4 315)	(0,00)
(33)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW350.00 ±	(8 840)	(0,00)
(14)	11/01/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW355.00 ±	(7 202)	(0,00)
(11)	08/02/2024	KOSPI 200 Index, Strike Price KRW360.00 ±	(15 758)	(0,00)
(12 952)	15/12/2028	Live Nation Entertainment Inc, Strike Price \$101.56 ∞	(279 786)	(0,02)
(168 821)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$41.56 ∞	(4 460 627)	(0,28)
(214 527)	19/01/2024	Lyft Inc, Strike Price \$56.35 ∞	(8 829 312)	(0,54)
(78 605)	19/01/2024	Marriott Vacations Worldwide Corp, Strike Price \$148.83 ∞	(4 985 510)	(0,30)
(76 632)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$125.67 ∞	(6 796 674)	(0,42)
(124 502)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$132.97 ∞	(11 947 871)	(0,73)
(103 560)	19/01/2024	Match Group Inc, Strike Price \$163.96 ∞	(13 135 585)	(0,81)
(175)	17/01/2025	MetLife Inc, Strike Price \$65.00 ±	(95 375)	(0,01)
(45 713)	18/07/2025	Middleby Corp, Strike Price \$150.83 ∞	(775 376)	(0,05)
(49 339)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$220.35 ∞	(6 366 855)	(0,39)
(64 205)	19/01/2024	Okta Inc, Strike Price \$222.80 ∞	(8 441 925)	(0,52)
(151 810)	28/02/2024	ON Semiconductor Corp, Strike Price \$82.83 ∞	(795 922)	(0,05)
(75 000)	21/11/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$193.96 ∞	(1 033 026)	(0,06)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %)) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
(750 000)	16/05/2025	Palo Alto Networks Inc, Strike Price \$99.20 [∞]	(1 167 145)	(0,07)
(122)	17/07/2024	POSCO Holdings Inc, Strike Price KRW488,000.00 [∞]	(4 256)	(0,00)
(118)	31/01/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,100.00 [±]	(10 325)	(0,00)
(73)	19/01/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,670.00 [±]	(36 500)	(0,00)
(3)	19/01/2024	S&P 500 E-mini Put Option on Future, Strike Price \$4,830.00 [±]	(7 650)	(0,00)
(12)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$2,550.00 [±]	(72)	(0,00)
(10)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,000.00 [±]	(100)	(0,00)
(54)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,025.00 [±]	(38 070)	(0,00)
(78)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,050.00 [±]	(780)	(0,00)
(45)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,050.00 [±]	(32 625)	(0,00)
(20)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,100.00 [±]	(48 400)	(0,00)
(131)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,175.00 [±]	(112 005)	(0,01)
(18)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,375.00 [±]	(360)	(0,00)
(19)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,425.00 [±]	(475)	(0,00)
(22)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,450.00 [±]	(550)	(0,00)
(23)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,475.00 [±]	(575)	(0,00)
(24)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,525.00 [±]	(720)	(0,00)
(7)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,625.00 [±]	(280)	(0,00)
(37)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,675.00 [±]	(63 455)	(0,00)
(75)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,725.00 [±]	(3 750)	(0,00)
(30)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,725.00 [±]	(55 500)	(0,00)
(15)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,750.00 [±]	(825)	(0,00)
(14)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,800.00 [±]	(83 090)	(0,01)
(87)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,875.00 [±]	(205 320)	(0,01)
(11)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$3,975.00 [±]	(935)	(0,00)
(11)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,025.00 [±]	(1 045)	(0,00)
(14)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,050.00 [±]	(1 400)	(0,00)
(12)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,100.00 [±]	(1 320)	(0,00)
(8)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,150.00 [±]	(960)	(0,00)
(1)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,265.00 [±]	(153)	(0,00)
(4)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,275.00 [±]	(620)	(0,00)
(20)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,325.00 [±]	(107 400)	(0,01)
(37)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 [±]	(7 400)	(0,00)
(16)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,375.00 [±]	(94 960)	(0,01)
(51)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,425.00 [±]	(11 985)	(0,00)
(1)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,435.00 [±]	(247)	(0,00)
(1)	18/10/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500.00 [±]	(12 525)	(0,00)
(9)	20/12/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,500.00 [±]	(137 925)	(0,01)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (23,28 %) (31 décembre 2022 : (9,90 %)) (suite)

Nombre de contrats/Montant notionnel	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
(39)	21/06/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,550.00 ±	(331 890)	(0,02)
(48 561)	19/01/2024	Sarepta Therapeutics Inc, Strike Price \$82.73 ∞	(45 362)	(0,00)
(36 846)	09/09/2024	Seagate Technology Holdings Plc, Strike Price \$64.30 ∞	(83 568)	(0,01)
(58 277)	21/01/2028	Semtech Corp, Strike Price \$41.74 ∞	(1 167 564)	(0,07)
(1 050)	21/06/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞	(520 423)	(0,03)
(1 050)	19/07/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞	(567 981)	(0,04)
(1 050)	16/08/2024	Shift4 Payments Inc, Strike Price \$66.42 ∞	(611 055)	(0,04)
(49 453)	11/01/2024	SK Hynix Inc, Strike Price KRW88,200.00 ∞	(0)	(0,00)
(89 445)	01/04/2024	Stem Inc, Strike Price \$5.87 ∞	(192 191)	(0,01)
(67 492)	19/01/2024	Sunnova Energy International Inc, Strike Price \$37.85 ∞	(1 516 909)	(0,09)
(34 900)	19/08/2024	Tetra Tech Inc, Strike Price \$165.63 ∞	(395 576)	(0,02)
(400 000)	21/06/2024	T-Mobile US Inc, Strike Price \$115.88 ∞	(207 835)	(0,01)
(41 564)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$210.42 ∞	(6 154 805)	(0,38)
(37 717)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$252.89 ∞	(7 181 038)	(0,44)
(49 550)	19/01/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$253.24 ∞	(9 451 231)	(0,58)
(114 629)	13/05/2024	Wayfair Inc, Strike Price \$38.47 ∞	(231 318)	(0,01)
(41 096)	07/11/2024	Western Digital Corp, Strike Price \$42.46 ∞	(102 352)	(0,01)
(21 739)	19/10/2029	Wolfspeed Inc, Strike Price \$107.31 ∞	(1 355 828)	(0,08)
Total de la juste valeur sur contrats d'option vendus^a (Prime : 504 667 233 USD)			(378 717 224)	(23,28)

Les contreparties des contrats d'option de gré à gré sont Goldman Sachs International et JPMorgan Chase Bank.

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %))

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
36 562	10X Genomics Inc Class A	Morgan Stanley	(17 160)	(0,00)
(6 925)	4D Molecular Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3 265)	(0,00)
(295 384)	89bio Inc	Morgan Stanley	(112 920)	(0,01)
2 169	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	(259)	(0,00)
1 351	AAR Corp	Morgan Stanley	(12 516)	(0,00)
(10 472)	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(22 101)	(0,00)
19 815	Abbott Laboratories	JPMorgan Chase Bank	(3 526)	(0,00)
963 129	Abbott Laboratories	Goldman Sachs International	(46 860)	(0,01)
999	Abercrombie & Fitch Co Class A	Morgan Stanley	(2 488)	(0,00)
388 275	ABN AMRO Bank NV	Goldman Sachs International	(41 153)	(0,01)
(34)	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
54 681	Acadia Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(24 822)	(0,00)
3 506	Acadia Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(404)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
202 771	Accenture Plc Class A	Goldman Sachs International	(16 622)	(0,00)
117 191	Accenture Plc Class A	Morgan Stanley	(32 574)	(0,00)
94 063	Accenture Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	(5 662)	(0,00)
208 123	Acciona SA	Goldman Sachs International	(27 167)	(0,00)
(1 382)	Accolade Inc	Morgan Stanley	(1 226)	(0,00)
(7 358)	ACM Research Inc Class A	Morgan Stanley	(9 941)	(0,00)
407 489	Acuity Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(27 687)	(0,00)
349 066	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs International	(81 219)	(0,01)
594 234	Acushnet Holdings Corp	Morgan Stanley	(67 441)	(0,01)
(1 302)	ACV Auctions Inc Class A	Morgan Stanley	(545)	(0,00)
(4 898)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	(2 206)	(0,00)
132 922	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs International	(21 202)	(0,00)
1 194	Adecoagro S.A.	Morgan Stanley	(32)	(0,00)
(2 373)	Adeia Inc	Morgan Stanley	(367)	(0,00)
(850 214)	Adidas AG	Goldman Sachs International	(5 042)	(0,00)
692	Adobe Inc	Morgan Stanley	(3 193)	(0,00)
(467)	ADT Inc	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
2 137	Adtalem Global Education Inc	Morgan Stanley	(2 156)	(0,00)
(2 015)	ADTRAN Holdings Inc	Morgan Stanley	(608)	(0,00)
410 037	Advance Auto Parts Inc	Morgan Stanley	(58 557)	(0,01)
(4 969)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(47 895)	(0,00)
637	AECOM	Morgan Stanley	(74)	(0,00)
393	AerCap Holdings NV	Morgan Stanley	(44)	(0,00)
39	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
33 769	Affirm Holdings Inc	Morgan Stanley	(26 502)	(0,00)
67 329	Aflac Inc	Morgan Stanley	(7 373)	(0,00)
218	AGCO Corp	Morgan Stanley	(226)	(0,00)
45 456	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs International	(10 032)	(0,00)
59 740	Agilent Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(11 484)	(0,00)
(14 689)	Agilon Health Inc	Morgan Stanley	(106)	(0,00)
603	Agilysys Inc	Morgan Stanley	(385)	(0,00)
(2 741)	Agnico Eagle Mines Ltd	Morgan Stanley	(127)	(0,00)
(2 253)	Agree Realty Corp	Morgan Stanley	(990)	(0,00)
(821)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	(315)	(0,00)
57 071	Airbnb Inc Class A	Goldman Sachs International	(1 985)	(0,00)
1 569 322	Airbnb Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(118 577)	(0,01)
74 472	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	(1 689)	(0,00)
(2 512)	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(2 971)	(0,00)
558	Alamos Gold Inc Class A	Morgan Stanley	(263)	(0,00)
715	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(512)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
74 627	Albemarle Corp	JPMorgan Chase Bank	(126)	(0,00)
1 179	Alcoa Corp	Morgan Stanley	(539)	(0,00)
(95 321)	Alcon Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 167)	(0,00)
(80 769)	Alcon Inc	Goldman Sachs International	(2 646)	(0,00)
(30 972)	Alcon Inc	Morgan Stanley	(1 009)	(0,00)
66 092	Alexandria Real Estate Equities Inc	Morgan Stanley	(19 935)	(0,00)
(95 558)	Alibaba Group Holding Ltd	Morgan Stanley	(13 462)	(0,00)
60 470	Align Technology Inc	Goldman Sachs International	(1 774)	(0,00)
160 994	Alimentation Couche-Tard Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 329)	(0,00)
(57 648)	Alkermes Plc	Goldman Sachs International	(3 900)	(0,00)
(57 732)	Alkermes Plc	JPMorgan Chase Bank	(6 712)	(0,00)
1 063 122	Allegion Plc	JPMorgan Chase Bank	(24 222)	(0,00)
(1 676)	Allegion Plc	Morgan Stanley	(5 985)	(0,00)
938	Allegro MicroSystems Inc	Morgan Stanley	(65)	(0,00)
222 123	Allegro.eu SA	Goldman Sachs International	(193)	(0,00)
896 125	Allegro.eu SA	JPMorgan Chase Bank	(35 460)	(0,01)
67 709	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	(7 640)	(0,00)
60 744	Allstate Corp	Morgan Stanley	(15 973)	(0,00)
(2 026)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(939)	(0,00)
(367)	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3 810)	(0,00)
257 624	Alnylam Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(18 281)	(0,00)
186 063	Alnylam Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(17 486)	(0,00)
(220)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(98)	(0,00)
40 487	Alphabet Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(981)	(0,00)
(2 856)	Alphabet Inc Class A	Morgan Stanley	(331)	(0,00)
180 923	Alphabet Inc Class C	JPMorgan Chase Bank	(13 159)	(0,00)
(208)	Altair Engineering Inc Class A	Morgan Stanley	(1 973)	(0,00)
2 678	Alteryx Inc Class A	Morgan Stanley	(167)	(0,00)
570	Altria Group Inc	Morgan Stanley	(163)	(0,00)
(4 425)	A-Mark Precious Metals Inc	Morgan Stanley	(165)	(0,00)
(185 689)	Amazon.com Inc	JPMorgan Chase Bank	(938)	(0,00)
(102 425)	Amazon.com Inc	Morgan Stanley	(4 783)	(0,00)
28	Ambarella Inc	Morgan Stanley	(46)	(0,00)
(77 740)	AMC Entertainment Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(13 110)	(0,00)
(1 180)	Amcor Plc	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
(752)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	(64)	(0,00)
67 081	Ameren Corp	Morgan Stanley	(1 291)	(0,00)
(511 036)	American Airlines Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 131)	(0,00)
(155 302)	American Airlines Group Inc	Goldman Sachs International	(3 696)	(0,00)
(37 919)	American Airlines Group Inc	Morgan Stanley	(3 699)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
561 351	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(109 675)	(0,01)
448 861	American Eagle Outfitters Inc	JPMorgan Chase Bank	(16 170)	(0,00)
(1 210)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	(916)	(0,00)
66 060	American Express Co	Morgan Stanley	(17 234)	(0,00)
3 266	American Homes 4 Rent Class A	Morgan Stanley	(151)	(0,00)
748	American States Water Co	Morgan Stanley	(1 404)	(0,00)
(1 020)	American Tower Corp	Morgan Stanley	(2 739)	(0,00)
3 722	American Vanguard Corp	Morgan Stanley	(273)	(0,00)
41 564	Americold Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(2 794)	(0,00)
(5)	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
267 597	Amgen Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 063)	(0,00)
53 238	Amgen Inc	Goldman Sachs International	(435)	(0,00)
14 964	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4 834)	(0,00)
25 622	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(4 293)	(0,00)
8 774	Amicus Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 783)	(0,00)
75 724	AMN Healthcare Services Inc	Goldman Sachs International	(890)	(0,00)
(350)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(412)	(0,00)
159 179	Amphenol Corp Class A	Morgan Stanley	(35 040)	(0,00)
188	Amplitude Inc Class A	Morgan Stanley	(51)	(0,00)
10 581	Amplitude Inc Class A	Goldman Sachs International	(612)	(0,00)
35 916	Amplitude Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1 318)	(0,00)
65 445	Analog Devices Inc	Morgan Stanley	(29 740)	(0,00)
77 917	Anheuser-Busch InBev SA	Goldman Sachs International	(12 869)	(0,00)
431 353	Anheuser-Busch InBev SA	JPMorgan Chase Bank	(58 075)	(0,01)
68 074	Annaly Capital Management Inc	Morgan Stanley	(8 308)	(0,00)
72 977	ANSYS Inc	Morgan Stanley	(64 078)	(0,01)
(79 252)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	(4 063)	(0,00)
(311 371)	Antero Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(12 491)	(0,00)
31 274	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(19 345)	(0,00)
(5 601)	API Group Corp	Morgan Stanley	(3 304)	(0,00)
79 224	Apogee Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(35 756)	(0,01)
(3 471)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(1 591)	(0,00)
(721)	Apollo Medical Holdings Inc	Morgan Stanley	(1 062)	(0,00)
(498)	Appfolio Inc Class A	Morgan Stanley	(5 307)	(0,00)
(47 871)	Appfolio Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(1 883)	(0,00)
74 020	Apple Inc	Goldman Sachs International	(1 250)	(0,00)
197 832	Apple Inc	JPMorgan Chase Bank	(17 448)	(0,00)
(458)	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	(532)	(0,00)
3 117	AppLovin Corp Class A	Morgan Stanley	(11 882)	(0,00)
16 570	Aptargroup Inc	Morgan Stanley	(229)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(977)	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(1 121)	(0,00)
67 346	Aramark	Morgan Stanley	(4 506)	(0,00)
52 628	Arcellx Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 543)	(0,00)
60 994	Arcellx Inc	Goldman Sachs International	(8 330)	(0,00)
(6 000)	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(2 259)	(0,00)
(239)	Arch Resources Inc	Morgan Stanley	(453)	(0,00)
2 908	Archer Aviation Inc Class A	Morgan Stanley	(841)	(0,00)
378 048	Archer-Daniels-Midland Co	JPMorgan Chase Bank	(4 048)	(0,00)
167	Arcos Dorados Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
(2 340)	Arcus Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1 721)	(0,00)
(22 362)	Arcus Biosciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 837)	(0,00)
680	Ares Commercial Real Estate Corp	Morgan Stanley	(434)	(0,00)
(1 969)	Ares Management Corp Class A	Morgan Stanley	(4 962)	(0,00)
62 310	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	(17 240)	(0,00)
4 660	Arlo Technologies Inc	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
(2 531)	ARMOUR Residential REIT Inc	Morgan Stanley	(286)	(0,00)
(1 167)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2 533)	(0,00)
(4 741)	ARS Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1 595)	(0,00)
63 692	Arthur J Gallagher & Co	Morgan Stanley	(15 197)	(0,00)
(101)	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
(518)	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(2 160)	(0,00)
290	Asana Inc Class A	Morgan Stanley	(65)	(0,00)
(100)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(121)	(0,00)
42 264	Ashland Inc	Morgan Stanley	(3 224)	(0,00)
55 855	ASML Holding NV	Morgan Stanley	(8 398)	(0,00)
(550)	Aspen Aerogels Inc	Morgan Stanley	(984)	(0,00)
79 039	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	(14 493)	(0,00)
47 858	Assicurazioni Generali	Goldman Sachs International	(772)	(0,00)
65 447	Assurant Inc	Morgan Stanley	(11 096)	(0,00)
139 988	AstraZeneca Plc	JPMorgan Chase Bank	(12 887)	(0,00)
511 419	AstraZeneca Plc	Goldman Sachs International	(30 431)	(0,00)
8 327	AT&T Inc	Goldman Sachs International	(146)	(0,00)
57 543	AT&T Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 230)	(0,00)
310	ATI Inc	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
30 493	Atlassian Corp Class A	Morgan Stanley	(7 405)	(0,00)
64 536	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	(13 706)	(0,00)
(3 867)	Aurora Innovation Inc	Morgan Stanley	(279)	(0,00)
115 289	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(14 438)	(0,00)
118 256	Automatic Data Processing Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 616)	(0,00)
(131 947)	Automatic Data Processing Inc	Morgan Stanley	(1 911)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
35 612	Automatic Data Processing Inc	Goldman Sachs International	(344)	(0,00)
(151)	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(46)	(0,00)
70 566	AutoZone Inc	Morgan Stanley	(1 803)	(0,00)
71 137	Avalonbay Communities Inc	Morgan Stanley	(6 703)	(0,00)
40 629	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(5 873)	(0,00)
66 773	Avantor Inc	Morgan Stanley	(11 575)	(0,00)
70 336	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	(8 317)	(0,00)
(911)	Avid Bioservices Inc	Morgan Stanley	(91)	(0,00)
(11 822)	Avidity Biosciences Inc	Morgan Stanley	(4 662)	(0,00)
23 979	AvidXchange Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 196)	(0,00)
(635)	Avista Corp	Morgan Stanley	(361)	(0,00)
(1 055)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(896)	(0,00)
228	Axcelis Technologies Inc	Morgan Stanley	(445)	(0,00)
(85 339)	Axis Capital Holdings Ltd	Morgan Stanley	(820)	(0,00)
(90)	Axonics Inc	Morgan Stanley	(257)	(0,00)
(2 343)	Axsome Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(19 342)	(0,00)
34 994	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(12 853)	(0,00)
32 813	Azenta Inc	Morgan Stanley	(15 164)	(0,00)
(270)	AZZ Inc	Morgan Stanley	(943)	(0,00)
1 334 686	B3 SA - Brasil Bolsa Balca	Goldman Sachs International	(12 764)	(0,00)
3 157	Baker Hughes Co	Morgan Stanley	(143)	(0,00)
(729 167)	Baker Hughes Co	Goldman Sachs International	(1 960)	(0,00)
(288 914)	Baker Hughes Co	JPMorgan Chase Bank	(8 643)	(0,00)
65 976	Ball Corp	Morgan Stanley	(11 456)	(0,00)
101 554	Banca Generali SpA	Goldman Sachs International	(7 740)	(0,00)
(80 073)	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Goldman Sachs International	(3 574)	(0,00)
520 610	Banco BTG Pactual SA	Goldman Sachs International	(4 250)	(0,00)
587 685	Banco Do Brasil SA	Goldman Sachs International	(6 624)	(0,00)
918 750	Banco Santander	Goldman Sachs International	(24 229)	(0,00)
(312 742)	Banco Santander SA	Goldman Sachs International	(14 312)	(0,00)
219	Bancorp Inc	Morgan Stanley	(606)	(0,00)
6 014	Bank of America Corp	Morgan Stanley	(763)	(0,00)
(100 902)	Bank Of Ireland Group Plc	Goldman Sachs International	(4 523)	(0,00)
(12 847)	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	(8 637)	(0,00)
(4 500)	Bank of Nova Scotia	Morgan Stanley	(4 169)	(0,00)
2 948	Bank OZK	Morgan Stanley	(1 647)	(0,00)
(181 030)	Bankinter SA	Goldman Sachs International	(14 728)	(0,00)
(660)	Barrick Gold Corp	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
520 915	Bath & Body Works Inc	JPMorgan Chase Bank	(900)	(0,00)
(75 842)	Baxter International Inc	Morgan Stanley	(11 293)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
959 082	Baxter International Inc	Goldman Sachs International	(23 128)	(0,00)
729 267	BB Seguridade Participacoes SA	Goldman Sachs International	(11 616)	(0,00)
2 030	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	(1 054)	(0,00)
89 833	Beam Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 436)	(0,00)
1 625	Becton Dickinson & Co	Goldman Sachs International	(75)	(0,00)
(703)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	(1 709)	(0,00)
(157 649)	BeiGene Ltd	Goldman Sachs International	(13 802)	(0,00)
(62 815)	BeiGene Ltd	JPMorgan Chase Bank	(10 084)	(0,00)
891	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	(206)	(0,00)
63 128	Bentley Systems Inc Class B	Morgan Stanley	(6 637)	(0,00)
(1 221)	Berkshire Hathaway Inc	Morgan Stanley	(124)	(0,00)
256	Berkshire Hills Bancorp Inc	Morgan Stanley	(71)	(0,00)
796 280	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	(60 366)	(0,01)
511 147	Best Buy Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(27 881)	(0,00)
(1 134)	Beyond Inc	Morgan Stanley	(2 454)	(0,00)
(172)	BGC Group Inc Class A	Morgan Stanley	(22)	(0,00)
5 552 198	Bid Corp Ltd	Goldman Sachs International	(6 958)	(0,00)
3 575 012	Bid Corp Ltd	JPMorgan Chase Bank	(8 241)	(0,00)
8 946	Bill.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(1 772)	(0,00)
67 156	Biogen Inc	Goldman Sachs International	(9 402)	(0,00)
95 076	Biogen Inc	JPMorgan Chase Bank	(8 032)	(0,00)
(503)	Biogen Inc	Morgan Stanley	(4 264)	(0,00)
(1 238)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	(5 471)	(0,00)
(380)	BioLife Solutions Inc	Morgan Stanley	(322)	(0,00)
40 654	BioMarin Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(5 434)	(0,00)
41 004	BioMarin Pharmaceutical Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 656)	(0,00)
40 211	BioMarin Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs International	(5 208)	(0,00)
(1 069)	Biomea Fusion Inc	Morgan Stanley	(190)	(0,00)
(43)	Bio-Rad Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(523)	(0,00)
701 441	Birkenstock Holding Plc	Morgan Stanley	(110 590)	(0,01)
629 851	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	(16 572)	(0,00)
(392 246)	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Morgan Stanley	(23 797)	(0,00)
688 810	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(15 787)	(0,00)
3 453	Black Hills Corp	Morgan Stanley	(2 275)	(0,00)
2 710	BlackLine Inc	Morgan Stanley	(1 486)	(0,00)
60 535	BlackRock Inc	Morgan Stanley	(20 545)	(0,00)
72 718	Blackstone Inc	Morgan Stanley	(16 189)	(0,00)
727	Blackstone Mortgage Trust Inc Class A	Morgan Stanley	(119)	(0,00)
2 385	Blackstone Secured Lending Fund	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
(9 311)	Bloom Energy Corp Class A	Morgan Stanley	(6 272)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 602	Blue Owl Capital Corp	Morgan Stanley	(164)	(0,00)
33 693	Blue Owl Capital Inc	Morgan Stanley	(6 945)	(0,00)
21 834	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs International	(11 743)	(0,00)
57 522	Blueprint Medicines Corp	JPMorgan Chase Bank	(27 696)	(0,00)
(416)	Blueprint Medicines Corp	Morgan Stanley	(2 962)	(0,00)
199 663	BNP Paribas SA	Goldman Sachs International	(27 635)	(0,00)
78 406	Boeing Co	Morgan Stanley	(19 715)	(0,00)
43 783	BOK Financial Corp	Morgan Stanley	(6 245)	(0,00)
734 119	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	(145 343)	(0,01)
100 531	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs International	(27 133)	(0,00)
(1 233 775)	Boot Barn Holdings Inc	Morgan Stanley	(47 896)	(0,01)
331 936	BorgWarner Inc	JPMorgan Chase Bank	(17 505)	(0,00)
292 568	BorgWarner Inc	Goldman Sachs International	(21 779)	(0,00)
188	BorgWarner Inc	Morgan Stanley	(22)	(0,00)
206	Boston Beer Co Inc Class A	Morgan Stanley	(449)	(0,00)
64	Boston Scientific Corp	Morgan Stanley	(6)	(0,00)
9 221	Box Inc Class A	Morgan Stanley	(4 875)	(0,00)
(110 630)	BPER Banca	Goldman Sachs International	(2 333)	(0,00)
474	Brady Corp Class A	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
(100)	Brandywine Realty Trust	Morgan Stanley	(11)	(0,00)
(641)	Bridgebio Pharma Inc	Morgan Stanley	(1 044)	(0,00)
39 129	Bright Horizons Family Solutions Inc	Morgan Stanley	(5 999)	(0,00)
1 706	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(1 069)	(0,00)
4 825	BrightSphere Investment Group Inc	Morgan Stanley	(2 384)	(0,00)
4 576	BrightSpire Capital Inc	Morgan Stanley	(1 033)	(0,00)
(40)	Brink's Co	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
7 931	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(72)	(0,00)
3 668	Brixmor Property Group Inc	Morgan Stanley	(440)	(0,00)
(283)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	(1 120)	(0,00)
9	Brookfield Corp	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
2 232	Brookfield Infrastructure Corp Class A	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
(5 840)	Brookfield Renewable Corp Class A	Morgan Stanley	(33)	(0,00)
240 277	Brookfield Renewable Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(70 193)	(0,01)
191 652	Brookfield Renewable Corp Class A	Goldman Sachs International	(19 691)	(0,00)
70 191	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(1 672)	(0,00)
(175 071)	Brown-Forman Corp Class B	Morgan Stanley	(2 788)	(0,00)
(151 677)	Brown-Forman Corp Class B	Goldman Sachs International	(1 217)	(0,00)
(337 383)	Brown-Forman Corp Class B	JPMorgan Chase Bank	(6 337)	(0,00)
(236)	BRP Group Inc Class A	Morgan Stanley	(142)	(0,00)
207	Bruker Corp	Morgan Stanley	(6)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
40 289	Brunswick Corp	Morgan Stanley	(10 144)	(0,00)
272 880	Brunswick Corp	JPMorgan Chase Bank	(86 757)	(0,01)
535 998	Bunge Global SA	JPMorgan Chase Bank	(34)	(0,00)
(2 120)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	(2 175)	(0,00)
1 174	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	(160)	(0,00)
2 021	Caesars Entertainment Inc	Morgan Stanley	(799)	(0,00)
(2 948)	Cal-Maine Foods Inc	Morgan Stanley	(5 140)	(0,00)
845 313	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(32 902)	(0,01)
199 435	Campbell Soup Co	JPMorgan Chase Bank	(16 107)	(0,00)
991	Canada Goose Holdings Inc	Morgan Stanley	(329)	(0,00)
1 441 725	Canadian National Railway Co	JPMorgan Chase Bank	(39 586)	(0,01)
(1 180)	Canadian National Railway Co	Morgan Stanley	(958)	(0,00)
(35 196)	Canadian Natural Resources	Morgan Stanley	(613)	(0,00)
668 590	Canadian Natural Resources Ltd	JPMorgan Chase Bank	(357)	(0,00)
10 380	Canadian Natural Resources Ltd	Goldman Sachs International	(132)	(0,00)
2 045	Canadian Natural Resources Ltd	Morgan Stanley	(1 231)	(0,00)
530 871	Canadian Pacific Kansas City Ltd	Goldman Sachs International	(9 923)	(0,00)
1 378 234	Canadian Pacific Kansas City Ltd	JPMorgan Chase Bank	(29 999)	(0,00)
(232)	Canadian Solar Inc	Morgan Stanley	(105)	(0,00)
1 934	Capitol Federal Financial Inc	Morgan Stanley	(428)	(0,00)
41 999	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	(1 086)	(0,00)
466 855	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs International	(308)	(0,00)
12 045	CareTrust REIT Inc	Morgan Stanley	(5 582)	(0,00)
(52 024)	Cargurus Inc	JPMorgan Chase Bank	(632)	(0,00)
67 891	Carlisle Cos Inc	Morgan Stanley	(16 195)	(0,00)
90 485	Carlyle Group Inc	Morgan Stanley	(16 678)	(0,00)
(2 293)	CarMax Inc	Morgan Stanley	(1 868)	(0,00)
(569 107)	Carnival Corp	JPMorgan Chase Bank	(23 333)	(0,00)
51 757	Carnival Corp	Morgan Stanley	(35 680)	(0,01)
(12)	Carpenter Technology Corp	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
197	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	(25)	(0,00)
295 425	Carrier Global Corp	Goldman Sachs International	(20 074)	(0,00)
152 765	Carrier Global Corp	JPMorgan Chase Bank	(16 303)	(0,00)
70 705	Carrier Global Corp	Morgan Stanley	(10 429)	(0,00)
1 400	Carter's Inc	Morgan Stanley	(591)	(0,00)
42 222	Casey's General Stores Inc	Morgan Stanley	(728)	(0,00)
309 070	Catalent Inc	Goldman Sachs International	(33 759)	(0,01)
81 061	Catalent Inc	Morgan Stanley	(2 055)	(0,00)
(200)	Catalyst Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(471)	(0,00)
394 843	Caterpillar Inc	JPMorgan Chase Bank	(79 576)	(0,01)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(104 811)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(498)	(0,00)
(100)	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
64 687	Choe Global Markets Inc	Morgan Stanley	(9 356)	(0,00)
83 152	CDW Corp	Morgan Stanley	(13 744)	(0,00)
109 565	CDW Corp	JPMorgan Chase Bank	(9 479)	(0,00)
94 530	CDW Corp	Goldman Sachs International	(9 350)	(0,00)
61 466	Celanese Corp	Morgan Stanley	(30 574)	(0,00)
1 110	Celestica Inc	Morgan Stanley	(304)	(0,00)
(2 326)	Celldex Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3 010)	(0,00)
742	Cellebrite DI Ltd	Morgan Stanley	(11)	(0,00)
(547)	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	(2 290)	(0,00)
(41 361)	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs International	(2 612)	(0,00)
948 339	Cemig Cia Energetica DE Minas Gerais	Goldman Sachs International	(8 786)	(0,00)
(706 772)	Cenovus Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(72 373)	(0,01)
(201 412)	Cenovus Energy Inc	Morgan Stanley	(2 425)	(0,00)
(12 251)	Centene Corp	Morgan Stanley	(18 191)	(0,00)
(1 064)	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(41)	(0,00)
(4 338)	Century Aluminum Co	Morgan Stanley	(1 516)	(0,00)
(93 209)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs International	(839)	(0,00)
(26 013)	Ceridian HCM Holding Inc	JPMorgan Chase Bank	(490)	(0,00)
(24 103)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	(350)	(0,00)
33 681	Certara Inc	Morgan Stanley	(14 275)	(0,00)
100	CEVA Inc	Morgan Stanley	(81)	(0,00)
3 561 546	CEZ AS	Goldman Sachs International	(3 615)	(0,00)
(1 953)	CF Industries Holdings Inc	Morgan Stanley	(1 365)	(0,00)
433	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	(191)	(0,00)
236	ChampionX Corp	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
(509)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	(2 047)	(0,00)
(221)	Charter Communications Inc Class A	Morgan Stanley	(762)	(0,00)
(732)	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(597)	(0,00)
136	Cheesecake Factory Inc	Morgan Stanley	(20)	(0,00)
(501 550)	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(14 822)	(0,00)
(618 980)	Cheniere Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(13 115)	(0,00)
(1 578)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	(1 111)	(0,00)
(566 667)	Chevron Corp	Goldman Sachs International	(10 327)	(0,00)
(570 438)	Chevron Corp	Morgan Stanley	(11 282)	(0,00)
(8 074)	Chewy Inc Class A	Morgan Stanley	(855)	(0,00)
(92 347)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	(5 315)	(0,00)
(237 971)	Chord Energy Corp	Goldman Sachs International	(3 344)	(0,00)
63 322	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(37 040)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
8 642 319	Chugai Pharmaceutical Co	Goldman Sachs International	(14 468)	(0,00)
64 327	Church & Dwight Co Inc	Morgan Stanley	(22 242)	(0,00)
484 461	Cia de Transmissao de Energia	Goldman Sachs International	(12 628)	(0,00)
(1 495 093)	Cia Paranaense De Energia	Goldman Sachs International	(29 537)	(0,00)
89 171	Cie Financiere Richemont SA Class A	JPMorgan Chase Bank	(12 122)	(0,00)
229 724	Cie Financiere Richemont SA Class A	Goldman Sachs International	(14 186)	(0,00)
(153 601)	Ciena Corp	Morgan Stanley	(2 550)	(0,00)
(792)	Cigna Corp	Morgan Stanley	(2 160)	(0,00)
12 800	CinCor Pharma Inc	Morgan Stanley	(19 968)	(0,00)
939	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(210)	(0,00)
(337)	Cisco Systems Inc	Morgan Stanley	(123)	(0,00)
(7 631)	Citigroup Inc	Morgan Stanley	(7 327)	(0,00)
20 282	Clarivate Plc	Morgan Stanley	(22 474)	(0,00)
42 555	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	(3 772)	(0,00)
(22 603)	Cleantech Inc	Morgan Stanley	(2 709)	(0,00)
9 202	Clear Secure Inc Class A	Morgan Stanley	(10 463)	(0,00)
(2 437)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(1 238)	(0,00)
84 009	Clorox Co	Goldman Sachs International	(237)	(0,00)
21 285	Cloudflare Inc Class A	Morgan Stanley	(7 300)	(0,00)
9 289	Cloudflare Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(5 024)	(0,00)
69 466	CMS Energy Corp	Morgan Stanley	(5 467)	(0,00)
38 740	CNH Industrial NV	Morgan Stanley	(5 868)	(0,00)
(7 099)	CNX Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(335)	(0,00)
298 871	Coca-Cola Co	Goldman Sachs International	(11 344)	(0,00)
268 308	Coca-Cola Co	JPMorgan Chase Bank	(11 957)	(0,00)
(7 476)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	(12 661)	(0,00)
5 391	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(1 461)	(0,00)
(9 961)	Cogent Biosciences Inc	Morgan Stanley	(6 520)	(0,00)
(380)	Cogent Communications Holdings Inc	Morgan Stanley	(1 366)	(0,00)
73 329	Cognex Corp	Morgan Stanley	(8 151)	(0,00)
37 737	Cognizant Technology Solutions Corp Class A	Morgan Stanley	(2 079)	(0,00)
28 664	Coherent Corp	Morgan Stanley	(5 284)	(0,00)
522 955	Colgate-Palmolive Co	Goldman Sachs International	(15 264)	(0,00)
93 225	Colgate-Palmolive Co	JPMorgan Chase Bank	(2 014)	(0,00)
(2 604)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	(2 216)	(0,00)
38 601	Columbia Sportswear Co	Morgan Stanley	(4 831)	(0,00)
2 505	Comcast Corp Class A	Morgan Stanley	(1 563)	(0,00)
85 557	Comcast Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(6 056)	(0,00)
37 409	Commerce Bancshares Inc	Morgan Stanley	(8 764)	(0,00)
53 798	Commerzbank AG	Goldman Sachs International	(829)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 379	Community Health Systems Inc	Morgan Stanley	(99)	(0,00)
272	Community Healthcare Trust Inc	Morgan Stanley	(117)	(0,00)
(3 577)	Compass Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(64)	(0,00)
2 284	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	(2 087)	(0,00)
(10 964)	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	(712)	(0,00)
48 115	Conagra Brands Inc	Morgan Stanley	(7 946)	(0,00)
(28 742)	Confluent Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(5 155)	(0,00)
1 754	Consensus Cloud Solutions Inc	Morgan Stanley	(1 852)	(0,00)
207 689	CONSOL Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 902)	(0,00)
(121)	CONSOL Energy Inc	Morgan Stanley	(7)	(0,00)
(1 150)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(1 190)	(0,00)
(373 282)	Constellation Brands Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(27 565)	(0,00)
(3 123 690)	Constellation Brands Inc Class A	Morgan Stanley	(143 687)	(0,01)
64 632	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	(7 858)	(0,00)
(239)	Constellium SE	Morgan Stanley	(47)	(0,00)
236	Construction Partners Inc Class A	Morgan Stanley	(127)	(0,00)
(4 300)	Contra Abiomed Inc	Morgan Stanley	(3 139)	(0,00)
(48 286)	Cooper Cos Inc	Goldman Sachs International	(1 106)	(0,00)
26 346	Copart Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 337)	(0,00)
55 220	Copart Inc	Morgan Stanley	(13 228)	(0,00)
34 136	Core & Main Inc Class A	Morgan Stanley	(14 614)	(0,00)
(1 161)	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	(235)	(0,00)
31 583	Corning Inc	Morgan Stanley	(23 420)	(0,00)
(2 366)	Costamare Inc	Morgan Stanley	(551)	(0,00)
65 550	CoStar Group Inc	Morgan Stanley	(10 951)	(0,00)
(526 103)	Coterra Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(15 474)	(0,00)
(6 505)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	(144)	(0,00)
(32 533)	Coty Inc	Morgan Stanley	(978)	(0,00)
218 734	Coty Inc Class A	Goldman Sachs International	(12 087)	(0,00)
34 916	Coty Inc Class A	Morgan Stanley	(8 092)	(0,00)
159 972	Coty Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(7 388)	(0,00)
(53 442)	Coupang Inc	JPMorgan Chase Bank	(869)	(0,00)
7 635	Coursera Inc	Morgan Stanley	(4 256)	(0,00)
672 126	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	(39 222)	(0,01)
41 769	Credit Acceptance Corp	Morgan Stanley	(8 213)	(0,00)
274 199	Credit Agricole SA	Goldman Sachs International	(34 260)	(0,01)
(603)	Crescent Energy Co Class A	Morgan Stanley	(34)	(0,00)
7 626	Crescent Point Energy Corp	Morgan Stanley	(1 556)	(0,00)
(3 277)	Crinetics Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(700)	(0,00)
267 829	CRISPR Therapeutics AG	JPMorgan Chase Bank	(40 787)	(0,01)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(797)	CRISPR Therapeutics AG	Morgan Stanley	(255)	(0,00)
139	Crocs Inc	Morgan Stanley	(476)	(0,00)
56 104	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(5 418)	(0,00)
10 971	Crowdstrike Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(4 542)	(0,00)
7	Crowdstrike Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
57 712	Crown Castle Inc	Morgan Stanley	(16 540)	(0,00)
77 148	Crown Holdings Inc	Morgan Stanley	(4 742)	(0,00)
140 222	CSL Ltd	Goldman Sachs International	(8 793)	(0,00)
(8 083)	CSX Corp	Morgan Stanley	(1 401)	(0,00)
(202)	CTS Corp	Morgan Stanley	(381)	(0,00)
41 751	CubeSmart	Morgan Stanley	(6 910)	(0,00)
(220)	Cullinan Oncology Inc	Morgan Stanley	(271)	(0,00)
626 729	Cummins Inc	JPMorgan Chase Bank	(38 882)	(0,01)
(946)	Cummins Inc	Morgan Stanley	(1 054)	(0,00)
586 956	CVS Health Corp	Goldman Sachs International	(26 121)	(0,00)
(1 323)	Cymabay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1 795)	(0,00)
(604)	Cytokinetics Inc	Morgan Stanley	(28 559)	(0,00)
122 829	Danaher Corp	Morgan Stanley	(13 762)	(0,00)
(298)	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(417)	(0,00)
76 195	Darling Ingredients Inc	Morgan Stanley	(12 498)	(0,00)
48 613	Datadog Inc Class A	Morgan Stanley	(9 410)	(0,00)
(100)	Day One Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(45)	(0,00)
954 256	Deckers Outdoor Corp	JPMorgan Chase Bank	(28 868)	(0,00)
(567)	Dell Technologies Inc Class C	Morgan Stanley	(930)	(0,00)
(100 396)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs International	(869)	(0,00)
(80 420)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(4 501)	(0,00)
127 444	Denali Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 924)	(0,00)
342 164	DENTSPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs International	(59 391)	(0,01)
72 527	DENTSPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(9 936)	(0,00)
812	Deutsche Bank AG	Morgan Stanley	(72)	(0,00)
(127 670)	Devon Energy Corp	Morgan Stanley	(928)	(0,00)
167	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(12)	(0,00)
619 646	Diageo Plc	JPMorgan Chase Bank	(13 820)	(0,00)
332 880	Diageo Plc	Goldman Sachs International	(11 411)	(0,00)
6 402	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	(742)	(0,00)
31 126	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(1 077)	(0,00)
(2 176)	DiamondRock Hospitality Co	Morgan Stanley	(91)	(0,00)
(1 370)	Dick's Sporting Goods Inc	Morgan Stanley	(750)	(0,00)
58 020	Digital Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(13 273)	(0,00)
837 747	Dino Polska SA	JPMorgan Chase Bank	(1 709)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(159)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(29)	(0,00)
(1 826)	DISH Network Corp Class A	Morgan Stanley	(47 675)	(0,00)
4 465 000	DISH Network Corp	Nomura	(309 246)	(0,02)
(242)	Distribution Solutions Group Inc	Morgan Stanley	(43)	(0,00)
3 012 279	DNB Bank ASA	Goldman Sachs International	(14 616)	(0,00)
3 000	DocuSign Inc	Morgan Stanley	(2 560)	(0,00)
(1 945)	Dolby Laboratories Inc Class A	Morgan Stanley	(137)	(0,00)
59 647	Dollar General Corp	Morgan Stanley	(18 624)	(0,00)
428 295	Dollar General Corp	JPMorgan Chase Bank	(13 531)	(0,00)
64 556	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	(23 574)	(0,00)
65 637	Dominion Energy Inc	Morgan Stanley	(7 779)	(0,00)
827 832	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(100 725)	(0,01)
677	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(224)	(0,00)
364 614	DoorDash Inc Class A	Morgan Stanley	(58 859)	(0,01)
33 138	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(13 702)	(0,00)
71 707	Dover Corp	Morgan Stanley	(8 977)	(0,00)
71 625	Dow Inc	Morgan Stanley	(6 873)	(0,00)
30 566	Doximity Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(4 640)	(0,00)
36 595	Doximity Inc Class A	Goldman Sachs International	(4 614)	(0,00)
(472 403)	DR Horton Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 610)	(0,00)
59 681	DR Horton Inc	Morgan Stanley	(29 548)	(0,00)
(489 313)	DR Horton Inc	Goldman Sachs International	(138)	(0,00)
53 891	DraftKings Inc Class A	Morgan Stanley	(12 691)	(0,00)
27	Dream Finders Homes Inc Class A	Morgan Stanley	(16)	(0,00)
35 611	Driven Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	(7 510)	(0,00)
473 783	DT Midstream Inc	Goldman Sachs International	(16 873)	(0,00)
38 156	DT Midstream Inc	Morgan Stanley	(2 302)	(0,00)
10 018	DTE Energy Co	Morgan Stanley	(1 617)	(0,00)
(1 173)	Duckhorn Portfolio Inc	Morgan Stanley	(170)	(0,00)
66 066	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	(11 225)	(0,00)
1 033	Duolingo Inc	Morgan Stanley	(10 569)	(0,00)
(2 001)	DuPont de Nemours Inc	Morgan Stanley	(5 262)	(0,00)
(4 280)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(1 400)	(0,00)
(10 637)	Dynavax Technologies Corp	Morgan Stanley	(6 355)	(0,00)
(2 437)	Dyne Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3 351)	(0,00)
100	Eagle Bancorp Inc	Morgan Stanley	(73)	(0,00)
(307)	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
68 803	Eaton Corp Plc	Morgan Stanley	(10 578)	(0,00)
48 978	eBay Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 356)	(0,00)
(9 336)	eBay Inc	Morgan Stanley	(3 737)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
150 241	eBay Inc	Goldman Sachs International	(5 620)	(0,00)
(9)	EchoStar Corp Class A	Morgan Stanley	(24)	(0,00)
280 114	Edgewell Personal Care Co	JPMorgan Chase Bank	(11 482)	(0,00)
324 762	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs International	(14 436)	(0,00)
38 853	Edwards Lifesciences Corp	JPMorgan Chase Bank	(4 792)	(0,00)
204 542	Edwards Lifesciences Corp	Goldman Sachs International	(10 708)	(0,00)
(1 923)	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(2 926)	(0,00)
106 563	eFFECTOR Therapeutics	Goldman Sachs International	(9 425)	(0,00)
39 179	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(10 221)	(0,00)
17 079	Electronic Arts Inc	JPMorgan Chase Bank	(33)	(0,00)
85 276	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	(5 333)	(0,00)
21 620	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs International	(2 961)	(0,00)
31 128	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(10 069)	(0,00)
506 881	Elevance Health Inc	Goldman Sachs International	(2 265)	(0,00)
1 594	elf Beauty Inc	Morgan Stanley	(3 089)	(0,00)
(556 553)	Eli Lilly & Co	JPMorgan Chase Bank	(1 984)	(0,00)
260 098	Eli Lilly & Co	Goldman Sachs International	(4 767)	(0,00)
278 738	Embecka Corp	Goldman Sachs International	(19 133)	(0,00)
(582)	Emerson Electric Co	Morgan Stanley	(681)	(0,00)
14 580	Empire State Realty Trust Inc Class A	Morgan Stanley	(2 224)	(0,00)
1 937	Enact Holdings Inc	Morgan Stanley	(476)	(0,00)
(177 422)	Enagas SA	Goldman Sachs International	(9 464)	(0,00)
97 667	Encompass Health Corp	Goldman Sachs International	(3 805)	(0,00)
(6 114)	Endeavor Group Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(2 000)	(0,00)
718 387	Energisa SA	Goldman Sachs International	(4 395)	(0,00)
(10 198)	Energy Fuels Inc	Morgan Stanley	(814)	(0,00)
7 320	Enerplus Corp	Morgan Stanley	(643)	(0,00)
1 778	Enfusion Inc	Morgan Stanley	(219)	(0,00)
(288)	EngageSmart Inc	Morgan Stanley	(6)	(0,00)
943 380	Engie Brasil Energia SA	Goldman Sachs International	(14 727)	(0,00)
(1 000 000)	ENI SpA	BNP Paribas	(107 432)	(0,01)
(845)	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	(360)	(0,00)
112 368	Entegris Inc	Morgan Stanley	(32 974)	(0,00)
939	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(148)	(0,00)
(858 254)	EOG Resources Inc	JPMorgan Chase Bank	(27 120)	(0,00)
1 899	EOG Resources Inc	Morgan Stanley	(6 305)	(0,00)
647	EPR Properties	Morgan Stanley	(155)	(0,00)
(10 325)	EQT Corp	Morgan Stanley	(3 915)	(0,00)
(307 610)	EQT Corp	JPMorgan Chase Bank	(26 252)	(0,00)
937 214	Equatorial Energia SA	Goldman Sachs International	(12 996)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(11 683)	Equifax Inc	JPMorgan Chase Bank	(108)	(0,00)
60 271	Equifax Inc	Morgan Stanley	(26 426)	(0,00)
65 409	Equinix Inc	Morgan Stanley	(11 033)	(0,00)
118	Equinox Gold Corp	Morgan Stanley	(21)	(0,00)
216	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	(21)	(0,00)
(4 393)	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	(151)	(0,00)
65 405	Equity LifeStyle Properties Inc	Morgan Stanley	(8 725)	(0,00)
747	Equity Residential	Morgan Stanley	(231)	(0,00)
189	Essential Properties Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(13)	(0,00)
(100)	Establishment Labs Holdings Inc	Morgan Stanley	(221)	(0,00)
(78 507)	Estee Lauder Cos Inc Class A	Goldman Sachs International	(653)	(0,00)
414 792	Etsy Inc	JPMorgan Chase Bank	(6 271)	(0,00)
36 308	Etsy Inc	Goldman Sachs International	(2 276)	(0,00)
38 144	Evercore Inc Class A	Morgan Stanley	(10 831)	(0,00)
(127 902)	Everest Group Ltd	Morgan Stanley	(15 429)	(0,00)
(9 070)	Eversource Energy	Morgan Stanley	(3 815)	(0,00)
(1 821)	Evolent Health Inc Class A	Morgan Stanley	(3 927)	(0,00)
221 893	Evraz Plc	Morgan Stanley	(227 224)	(0,02)
114 551	Exelixis Inc	Goldman Sachs International	(12 422)	(0,00)
38 754	Exelixis Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 456)	(0,00)
(9 364)	Exelon Corp	Morgan Stanley	(6 912)	(0,00)
(470)	eXp World Holdings Inc	Morgan Stanley	(198)	(0,00)
4 204	Expedia Group Inc	Goldman Sachs International	(169)	(0,00)
104 611	Expedia Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(14 513)	(0,00)
(4 096)	Expeditors International of Washington Inc	Morgan Stanley	(1 739)	(0,00)
74 196	Expeditors Intl Wash Inc	Morgan Stanley	(4 679)	(0,00)
66 005	Extra Space Storage Inc	Morgan Stanley	(25 450)	(0,00)
7 566	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	(1 960)	(0,00)
236	EZCORP Inc Class A	Morgan Stanley	(57)	(0,00)
7 983	F5 Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 450)	(0,00)
82 021	F5 Inc	Morgan Stanley	(13 583)	(0,00)
(92)	Fabrinet	Morgan Stanley	(13)	(0,00)
71 527	FactSet Research Systems Inc	Morgan Stanley	(7 021)	(0,00)
59 441	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	(20 806)	(0,00)
86	FB Financial Corp	Morgan Stanley	(41)	(0,00)
1 680	Federal Realty Investment Trust	Morgan Stanley	(1 605)	(0,00)
16 813	Federated Hermes Inc	Morgan Stanley	(1 627)	(0,00)
230 860	FedEx Corp	JPMorgan Chase Bank	(4 732)	(0,00)
63 476	Fidelity National Information Services Inc	Morgan Stanley	(11 166)	(0,00)
167 511	FincoBank SpA	Goldman Sachs International	(20 806)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(100)	First Advantage Corp	Morgan Stanley	(38)	(0,00)
(1 149)	First American Financial Corp	Morgan Stanley	(719)	(0,00)
528	First BanCorp	Morgan Stanley	(91)	(0,00)
(125 659)	First Citizens BancShares Inc Class A	Morgan Stanley	(2 295)	(0,00)
(991)	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	(80)	(0,00)
2 000	First Financial Bancorp	Morgan Stanley	(235)	(0,00)
73 247	First Solar Inc	Morgan Stanley	(9 139)	(0,00)
(212)	First Watch Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(69)	(0,00)
(4 058)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	(1 425)	(0,00)
5 555 973	FirstRand Ltd	JPMorgan Chase Bank	(28 776)	(0,00)
172 504	Fiserv Inc	Morgan Stanley	(17 082)	(0,00)
34 432	Five Below Inc	Morgan Stanley	(22 652)	(0,00)
12 690	Fiverr International Ltd	JPMorgan Chase Bank	(1 417)	(0,00)
42 421	Fiverr International Ltd	Goldman Sachs International	(7 922)	(0,00)
131	Fiverr International Ltd	Morgan Stanley	(81)	(0,00)
101 894	Fleetcor Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(21 170)	(0,00)
1 817	FLEX LNG Ltd	Morgan Stanley	(1 453)	(0,00)
(7 141)	Flex Ltd	Morgan Stanley	(3 615)	(0,00)
62 578	Flight Centre Travel Group	JPMorgan Chase Bank	(4 553)	(0,00)
21 925	Flight Centre Travel Group	Goldman Sachs International	(668)	(0,00)
271 327	Floor & Decor Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(84 455)	(0,01)
726 095	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(226 047)	(0,02)
840	Flowserve Corp	Morgan Stanley	(230)	(0,00)
2 900	Fluor Corp	Morgan Stanley	(872)	(0,00)
(258 359)	Flutter Entertainment Plc	JPMorgan Chase Bank	(11 072)	(0,00)
2 852	Flywire Corp	Morgan Stanley	(933)	(0,00)
34 233	FNB Corp	Morgan Stanley	(11 458)	(0,00)
263 172	Ford Motor Co	JPMorgan Chase Bank	(14 776)	(0,00)
2 488 478	Ford Motor Co	Goldman Sachs International	(529 924)	(0,04)
(2 291)	Ford Motor Co	Morgan Stanley	(326)	(0,00)
(921)	Fortis Inc	Morgan Stanley	(170)	(0,00)
73 720	Fortive Corp	Morgan Stanley	(7 900)	(0,00)
267 288	Fortrea Holdings Inc	Goldman Sachs International	(24 710)	(0,00)
(4 452)	Fortrea Holdings Inc	Morgan Stanley	(7 848)	(0,00)
39	Fortuna Silver Mines Inc	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
27 460	Fortune Brands Innovations Inc	Morgan Stanley	(3 273)	(0,00)
2 625	Forward Air Corp	Morgan Stanley	(4 466)	(0,00)
(13 588)	Fox Corp Class A	Morgan Stanley	(58)	(0,00)
(2 241)	Fox Corp Class A	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
(57 589)	Fox Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(221)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(128 055)	Fox Corp Class B	Morgan Stanley	(4 026)	(0,00)
151	Franco-Nevada Corp	Morgan Stanley	(164)	(0,00)
67 574	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(17 726)	(0,00)
(161 042)	Freeport-McMoRan Inc	Morgan Stanley	(15 340)	(0,00)
38 057	Freshpet Inc	Morgan Stanley	(14 171)	(0,00)
5 486	Frontdoor Inc	Morgan Stanley	(5 397)	(0,00)
25 885	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	(23 927)	(0,00)
31 533	Frontier Investment Corp	Goldman Sachs International	(1 133)	(0,00)
598	Frontline Plc	Morgan Stanley	(394)	(0,00)
34 090	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(4 333)	(0,00)
2 361	FuboTV Inc	Morgan Stanley	(302)	(0,00)
(4 483)	Gaming and Leisure Properties Inc	Morgan Stanley	(2 348)	(0,00)
(217 588)	Gap Inc	Goldman Sachs International	(10 344)	(0,00)
444	Gap Inc	Morgan Stanley	(81)	(0,00)
63 298	Garmin Ltd	Morgan Stanley	(15 649)	(0,00)
59 470	Gartner Inc	Morgan Stanley	(18 399)	(0,00)
(1 251)	GE HealthCare Technologies Inc	Morgan Stanley	(286)	(0,00)
1 419	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	(232)	(0,00)
(8 855)	Genco Shipping & Trading Ltd	Morgan Stanley	(6 114)	(0,00)
1 126 487	General Mills Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 048)	(0,00)
997 446	General Mills Inc	Morgan Stanley	(9 167)	(0,00)
530 041	General Mills Inc	Goldman Sachs International	(3 989)	(0,00)
(11 768)	General Motors Co	Morgan Stanley	(927)	(0,00)
2 144 987	Genmab A/S	Goldman Sachs International	(9 954)	(0,00)
2 844 336	Genmab A/S	JPMorgan Chase Bank	(1 439)	(0,00)
372	Genuine Parts Co	Morgan Stanley	(30)	(0,00)
1 136	Genworth Financial Inc Class A	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
(5 253)	GEO Group Inc	Morgan Stanley	(784)	(0,00)
(1 319)	GFL Environmental Inc	Morgan Stanley	(1 758)	(0,00)
693 826	Gildan Activewear Inc	Morgan Stanley	(47 209)	(0,01)
570 561	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs International	(30 954)	(0,00)
18 000	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Morgan Stanley	(2 284)	(0,00)
6 500	Gitlab Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(130)	(0,00)
33 717	Gitlab Inc Class A	Goldman Sachs International	(1 104)	(0,00)
108	Global Net Lease Inc	Morgan Stanley	(11)	(0,00)
342	Global Payments Inc	Morgan Stanley	(60)	(0,00)
2 397	Global Payments Inc	JPMorgan Chase Bank	(375)	(0,00)
58 623	Global Payments Inc	Goldman Sachs International	(10 173)	(0,00)
1 946	Global-e Online Ltd	Goldman Sachs International	(24)	(0,00)
60 184	Global-e Online Ltd	JPMorgan Chase Bank	(3 903)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
42 855	GlobalFoundries Inc	Morgan Stanley	(2 978)	(0,00)
36 380	Globant SA	Morgan Stanley	(9 120)	(0,00)
7 893	Globe Life Inc	Morgan Stanley	(1 124)	(0,00)
81 800	GoDaddy Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(12 214)	(0,00)
153 382	GoDaddy Inc Class A	Goldman Sachs International	(36 537)	(0,00)
(497)	Gogo Inc	Morgan Stanley	(233)	(0,00)
98	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
471	Golden Entertainment Inc	Morgan Stanley	(290)	(0,00)
(2 263)	Golden Ocean Group Ltd	Morgan Stanley	(1 149)	(0,00)
6 767	Golub Capital BDC Inc	Morgan Stanley	(373)	(0,00)
(3)	GoodRx Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
588	Goodyear Tire & Rubber Co	Morgan Stanley	(166)	(0,00)
180	Goosehead Insurance Inc Class A	Morgan Stanley	(138)	(0,00)
1 525	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	(13 229)	(0,00)
1 855	Granite Ridge Resources Inc	Morgan Stanley	(246)	(0,00)
28 993	Graphic Packaging Holding Co	Morgan Stanley	(5 787)	(0,00)
(244)	Gray Television Inc	Morgan Stanley	(66)	(0,00)
100	Green Dot Corp Class A	Morgan Stanley	(17)	(0,00)
2 658	Green Plains Inc	Morgan Stanley	(1 529)	(0,00)
(1 155)	Grid Dynamics Holdings Inc	Morgan Stanley	(51)	(0,00)
42 910	Grifols SA	Goldman Sachs International	(3 999)	(0,00)
795	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	(20)	(0,00)
2 122 273	Growthpoint Properties Ltd	JPMorgan Chase Bank	(7 177)	(0,00)
1 241 673	Growthpoint Properties Ltd	Goldman Sachs International	(6 988)	(0,00)
38 341	GSK Plc	JPMorgan Chase Bank	(2 329)	(0,00)
140 554	GSK Plc	Goldman Sachs International	(11 793)	(0,00)
37 275	GSK Plc	Morgan Stanley	(3 035)	(0,00)
282	Guess? Inc	Morgan Stanley	(140)	(0,00)
16 797	Guidewire Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 811)	(0,00)
25 917	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs International	(6 603)	(0,00)
41 553	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(4 349)	(0,00)
152 301	H Lundbeck A/S	Morgan Stanley	(304)	(0,00)
(103 603)	Hain Celestial Group Inc	Morgan Stanley	(7 495)	(0,00)
(239 602)	Haleon Plc	Goldman Sachs International	(17 949)	(0,00)
(31 625)	Halliburton Co	JPMorgan Chase Bank	(1 748)	(0,00)
(7 237)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(3 269)	(0,00)
1 012	Hanmi Financial Corp	Morgan Stanley	(370)	(0,00)
42 476	Hanover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(554)	(0,00)
699 802	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(80 362)	(0,01)
1 515	Harmony Biosciences Holdings Inc	Morgan Stanley	(671)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(2 723)	Hartford Financial Services Group Inc	Morgan Stanley	(890)	(0,00)
14 707	Hasbro Inc	Morgan Stanley	(3 031)	(0,00)
941	Hawkins Inc	Morgan Stanley	(1 448)	(0,00)
36 615	Hayward Holdings Inc	Morgan Stanley	(3 524)	(0,00)
903	HB Fuller Co	Morgan Stanley	(780)	(0,00)
790 064	HCA Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(73 451)	(0,01)
74 365	HCA Healthcare Inc	Morgan Stanley	(6 539)	(0,00)
66 199	Healthcare Realty Trust Inc	Morgan Stanley	(11 975)	(0,00)
(2 840)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	(2 989)	(0,00)
2 096	Healthpeak Properties Inc	Morgan Stanley	(47)	(0,00)
100	Heartland Financial USA Inc	Morgan Stanley	(25)	(0,00)
112	Hecla Mining Co	Morgan Stanley	(20)	(0,00)
71 402	Heico Corp	Morgan Stanley	(7 928)	(0,00)
8 471	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	(3 123)	(0,00)
73 907	Henry Schein Inc	Morgan Stanley	(10 217)	(0,00)
31 566	Henry Schein Inc	Goldman Sachs International	(4 444)	(0,00)
2 603	Hercules Capital Inc	Morgan Stanley	(46)	(0,00)
261	Heritage Financial Corp	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
(135 711)	Hershey Co	Morgan Stanley	(7 572)	(0,00)
(343 074)	Hershey Co	Goldman Sachs International	(169 132)	(0,01)
(15 582)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(3 684)	(0,00)
72 423	Hess Corp	Morgan Stanley	(1 734)	(0,00)
42 066	Hexcel Corp	Morgan Stanley	(3 549)	(0,00)
(215 362)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	(10 451)	(0,00)
(305 818)	HF Sinclair Corp	JPMorgan Chase Bank	(13 050)	(0,00)
(209)	Hillenbrand Inc	Morgan Stanley	(298)	(0,00)
74 340	Hilton Worldwide Holdings Inc	Morgan Stanley	(6 788)	(0,00)
716	Holley Inc	Morgan Stanley	(77)	(0,00)
(936 914)	Home Depot Inc	JPMorgan Chase Bank	(10 149)	(0,00)
2 160	Home Depot Inc	Morgan Stanley	(8 867)	(0,00)
68 564	Honeywell International Inc	Morgan Stanley	(11 581)	(0,00)
387 830	Hormel Foods Corp	JPMorgan Chase Bank	(5 742)	(0,00)
239 763	Hormel Foods Corp	Goldman Sachs International	(873)	(0,00)
280	Host Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(32)	(0,00)
41 845	Houlihan Lokey Inc	Morgan Stanley	(5 957)	(0,00)
379 817	Howmet Aerospace Inc	JPMorgan Chase Bank	(47 640)	(0,01)
73 312	Howmet Aerospace Inc	Morgan Stanley	(3 606)	(0,00)
58 280	HP Inc	Morgan Stanley	(4 147)	(0,00)
(3 859)	Hudson Pacific Properties Inc	Morgan Stanley	(806)	(0,00)
(125 051)	Humana Inc	Morgan Stanley	(8 564)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
67 839	Humana Inc	Goldman Sachs International	(226)	(0,00)
4 652	Huntsman Corp	Morgan Stanley	(2 526)	(0,00)
67 762	Hyatt Hotels Corp Class A	Morgan Stanley	(17 260)	(0,00)
(3 297)	IAC Inc	Morgan Stanley	(527)	(0,00)
398 027	Iberdrola SA	Goldman Sachs International	(64 096)	(0,01)
1 030 195	ICON Plc	Goldman Sachs International	(51 544)	(0,01)
39 185	IDACORP Inc	Morgan Stanley	(4 198)	(0,00)
(797)	Ideaya Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1 235)	(0,00)
56 403	IDEXX Laboratories Inc	Goldman Sachs International	(22 272)	(0,00)
13 388	IDEXX Laboratories Inc	JPMorgan Chase Bank	(2 680)	(0,00)
(1)	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
(560)	Immunovant Inc	Morgan Stanley	(2 828)	(0,00)
(511 483)	Imperial Oil Ltd	JPMorgan Chase Bank	(7 082)	(0,00)
(139 478)	Imperial Oil Ltd	Morgan Stanley	(604)	(0,00)
484 933	Incyte Corp	JPMorgan Chase Bank	(31 075)	(0,00)
130 380	Incyte Corp	Goldman Sachs International	(3 395)	(0,00)
(96)	indie Semiconductor Inc Class A	Morgan Stanley	(7)	(0,00)
55 371	Informatica Inc Class A	Morgan Stanley	(6 958)	(0,00)
56 161	Ingersoll Rand Inc	Morgan Stanley	(32 703)	(0,00)
(34)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	(43)	(0,00)
(299)	Innovative Industrial Properties Inc	Morgan Stanley	(334)	(0,00)
(9 541)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
(1 250)	Insmmed Inc	Morgan Stanley	(3 422)	(0,00)
9 522	Inspire Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(3 838)	(0,00)
284	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	(295)	(0,00)
(871)	Insteel Industries Inc	Morgan Stanley	(383)	(0,00)
3 949	Intapp Inc	Morgan Stanley	(3 254)	(0,00)
(399)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	(200)	(0,00)
838	Integral Ad Science Holding Corp	Morgan Stanley	(695)	(0,00)
(12 855)	Intel Corp	Morgan Stanley	(52 006)	(0,01)
(1 499)	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(139)	(0,00)
(811)	Interactive Brokers Group Inc Class A	Morgan Stanley	(488)	(0,00)
68 267	Intercontinental Exchange Inc	Morgan Stanley	(22 742)	(0,00)
(3 821)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(9 083)	(0,00)
100	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	(17)	(0,00)
203 646	International Consolidated Airlines Group SA	Société Générale	(1 490)	(0,00)
59 759	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(19 943)	(0,00)
6 092	International Money Express Inc	Morgan Stanley	(417)	(0,00)
(232 422)	Intesa Sanpaolo	Goldman Sachs International	(7 983)	(0,00)
65 938	Intuit Inc	Morgan Stanley	(14 132)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
313 493	Intuitive Surgical Inc	Goldman Sachs International	(22 531)	(0,00)
(112)	Intuitive Surgical Inc	Morgan Stanley	(582)	(0,00)
86 064	Invitation Homes Inc	Morgan Stanley	(4 013)	(0,00)
64 754	Ionis Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(15 036)	(0,00)
37 190	Ionis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6 300)	(0,00)
(8 895)	Iovance Biotherapeutics Inc	Morgan Stanley	(5 796)	(0,00)
16 523	Ipsen	Goldman Sachs International	(642)	(0,00)
73 388	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(10 247)	(0,00)
5 485	Iron Mountain Inc	Morgan Stanley	(524)	(0,00)
71 511	Ironwood Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(10 401)	(0,00)
133 067	Jabil Inc	Morgan Stanley	(4 962)	(0,00)
37 180	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	(5 606)	(0,00)
401 038	Jacobs Solutions Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 970)	(0,00)
75 215	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs International	(1 421)	(0,00)
346	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	(33)	(0,00)
266	James River Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	(107)	(0,00)
5 498	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	(820)	(0,00)
(1 293)	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	(841)	(0,00)
109 468	Jazz Pharmaceuticals Plc	Goldman Sachs International	(2 894)	(0,00)
(140 383)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Morgan Stanley	(2 889)	(0,00)
19 363	Jazz Pharmaceuticals Plc	JPMorgan Chase Bank	(157)	(0,00)
33 050	JB Hi-Fi Ltd	JPMorgan Chase Bank	(5 247)	(0,00)
74 437	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	(6 450)	(0,00)
126 259	Jeronimo Martins SGPS SA	JPMorgan Chase Bank	(1 591)	(0,00)
154 994	Jeronimo Martins SGPS SA	Goldman Sachs International	(331)	(0,00)
1 958	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(427)	(0,00)
307	JFrog Ltd	Morgan Stanley	(47)	(0,00)
(153)	JM Smucker Co	Morgan Stanley	(147)	(0,00)
2 743	John Wiley & Sons Inc Class A	Morgan Stanley	(4 755)	(0,00)
(1 078)	Johnson & Johnson	Morgan Stanley	(2 702)	(0,00)
611 455	Johnson & Johnson	JPMorgan Chase Bank	(16 333)	(0,00)
285 702	Johnson & Johnson	Goldman Sachs International	(10 360)	(0,00)
216 039	Johnson Controls International Plc	JPMorgan Chase Bank	(16 808)	(0,00)
(1 384)	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(708)	(0,00)
(1 923)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	(4 579)	(0,00)
(10 930)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(2 353)	(0,00)
35 568	Karuna Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(180 970)	(0,02)
(2 495)	KB Home	Morgan Stanley	(718)	(0,00)
(2 254)	KBR Inc	Morgan Stanley	(2 659)	(0,00)
70 849	Kellogg Co	Morgan Stanley	(8 386)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
173 910	Kellogg Co	Goldman Sachs International	(9 270)	(0,00)
738 620	Kellogg Co	JPMorgan Chase Bank	(40 004)	(0,00)
39 817	Kemper Corp	Morgan Stanley	(6 804)	(0,00)
442 026	Kennametal Inc	JPMorgan Chase Bank	(27 671)	(0,00)
3 618	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	(44)	(0,00)
65 346	Kenvue Inc	Morgan Stanley	(10 533)	(0,00)
206 510	Kenvue Inc	Goldman Sachs International	(2 896)	(0,00)
(226 171)	Kenvue Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 884)	(0,00)
449 788	Kering SA	JPMorgan Chase Bank	(2 585)	(0,00)
(198 399)	Keurig Dr Pepper Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 283)	(0,00)
(503 640)	Keurig Dr Pepper Inc	Goldman Sachs International	(5 168)	(0,00)
69 567	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	(5 908)	(0,00)
77 839	Kimco Realty Corp	Morgan Stanley	(12 043)	(0,00)
127 463	Kinder Morgan Inc	JPMorgan Chase Bank	(466)	(0,00)
65 298	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	(6 770)	(0,00)
501 655	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs International	(13 187)	(0,00)
275	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(570)	(0,00)
185	Kirby Corp	Morgan Stanley	(273)	(0,00)
4 522	Kite Realty Group Trust	Morgan Stanley	(662)	(0,00)
59 515	KKR & Co Inc	Morgan Stanley	(23 631)	(0,00)
149 639	KLA Corp	Morgan Stanley	(24 451)	(0,00)
106	Knife River Corp	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
452	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Morgan Stanley	(258)	(0,00)
763 103	Kohls Corp	JPMorgan Chase Bank	(31 811)	(0,00)
389 513	Kohls Corp	Goldman Sachs International	(99 122)	(0,01)
60 186	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	(10 617)	(0,00)
(38 758 500)	KraneShares CSI China Internet ETF	Morgan Stanley	(13 500)	(0,00)
(12 401)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	(1 988)	(0,00)
252 750	Kroger Co	JPMorgan Chase Bank	(6 300)	(0,00)
332 393	Kroger Co	Goldman Sachs International	(8 207)	(0,00)
(6 606)	Kroger Co	Morgan Stanley	(3 740)	(0,00)
(998)	Kronos Worldwide Inc	Morgan Stanley	(96)	(0,00)
(516)	Kura Oncology Inc	Morgan Stanley	(873)	(0,00)
33 104	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(27 288)	(0,00)
95 474	Kymera Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(23 573)	(0,00)
(1 234 214)	L&F Co Ltd	Goldman Sachs International	(11 139)	(0,00)
66 996	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	(26 237)	(0,00)
970 349	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs International	(92 988)	(0,01)
18 655	Ladder Capital Corp	Morgan Stanley	(4 768)	(0,00)
455	Lamar Advertising Co Class A	Morgan Stanley	(445)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
418	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(538)	(0,00)
900	Laureate Education Inc	Morgan Stanley	(207)	(0,00)
581 849	Lear Corp	JPMorgan Chase Bank	(24 139)	(0,00)
920 862	Lear Corp	Goldman Sachs International	(32 706)	(0,01)
(278 307)	Legend Biotech Corp	JPMorgan Chase Bank	(11 806)	(0,00)
(6 490)	Legend Biotech Corp	Goldman Sachs International	(159)	(0,00)
1 530	Leggett & Platt Inc	Morgan Stanley	(42)	(0,00)
(2 768)	LendingClub Corp	Morgan Stanley	(207)	(0,00)
36 908	Lennar Corp Class B	Morgan Stanley	(12 320)	(0,00)
(3 870)	Leonardo DRS Inc	Morgan Stanley	(4 286)	(0,00)
(278)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	(6)	(0,00)
713 739	Levi Strauss & Co Class A	JPMorgan Chase Bank	(78 304)	(0,01)
(6 006)	Levi Strauss & Co Class A	Morgan Stanley	(5 691)	(0,00)
(3 843)	Liberty Broadband Corp Class C	Morgan Stanley	(8 894)	(0,00)
(32 515)	Liberty Global Ltd Class C	Morgan Stanley	(38 157)	(0,01)
69 441	Liberty Media Corp	Morgan Stanley	(8 537)	(0,00)
84 121	Liberty Media Corp Class A	Morgan Stanley	(4 885)	(0,00)
(83 089)	Liberty Media Corp Class C	Morgan Stanley	(4 577)	(0,00)
(490 225)	Life Time Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(23 093)	(0,00)
(8 105)	LifeStance Health Group Inc	Morgan Stanley	(3 527)	(0,00)
994	Lincoln National Corp	Morgan Stanley	(431)	(0,00)
66 867	Linde Plc	Morgan Stanley	(7 590)	(0,00)
(870)	Lithia Motors Inc	Morgan Stanley	(14 194)	(0,00)
42 858	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	(6 642)	(0,00)
8 849	Live Nation Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	(781)	(0,00)
44 629	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs International	(4 912)	(0,00)
(2 616)	LKQ Corp	Morgan Stanley	(45)	(0,00)
(357 021)	Lloyds Banking Group Plc	Goldman Sachs International	(40 283)	(0,01)
213 587	Lockheed Martin Corp	Goldman Sachs International	(1 680)	(0,00)
93 538	Lockheed Martin Corp	JPMorgan Chase Bank	(1 433)	(0,00)
77 821	Loews Corp	Morgan Stanley	(1 126)	(0,00)
(470)	Logitech International S.A.	Morgan Stanley	(932)	(0,00)
173 382	L'Oreal	Goldman Sachs International	(22 057)	(0,00)
1 262 671	Lowe's Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(84 575)	(0,01)
74 338	Lowe's Cos Inc	Morgan Stanley	(8 301)	(0,00)
(656)	LSB Industries Inc	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
357 228	Lululemon Athletica Inc	JPMorgan Chase Bank	(12 732)	(0,00)
43 521	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(7 705)	(0,00)
6 574	Lyft Inc Class A	Morgan Stanley	(2 485)	(0,00)
(216)	M/I Homes Inc	Morgan Stanley	(1 986)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(1 035)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(73)	(0,00)
(7 697)	Macy's Inc	Morgan Stanley	(454)	(0,00)
(546 469)	Macy's Inc	JPMorgan Chase Bank	(2 811)	(0,00)
(5 617)	Madison Square Garden Entertainment Corp	JPMorgan Chase Bank	(13)	(0,00)
(55 053)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs International	(370)	(0,00)
448	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	(9)	(0,00)
(1 071)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6 669)	(0,00)
253 330	Magna International Inc	JPMorgan Chase Bank	(6 116)	(0,00)
455 034	Magna International Inc	Goldman Sachs International	(6 368)	(0,00)
(1 649)	Magna International Inc	Morgan Stanley	(1 338)	(0,00)
368 579	Magnolia Oil & Gas Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(25 717)	(0,00)
(62)	MakeMyTrip Ltd	Morgan Stanley	(89)	(0,00)
1 340	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	(6 156)	(0,00)
(13 812)	Marathon Digital Holdings Inc	Morgan Stanley	(8 851)	(0,00)
431 906	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs International	(15 407)	(0,00)
(838 067)	Marathon Oil Corp	JPMorgan Chase Bank	(46 967)	(0,01)
558	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(2 755)	(0,00)
117 316	Marathon Petroleum Corp	JPMorgan Chase Bank	(1 162)	(0,00)
(110 913)	Maravai LifeSciences Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(22 185)	(0,00)
(265)	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	(445)	(0,00)
(288)	MarineMax Inc	Morgan Stanley	(567)	(0,00)
73 611	Markel Group Inc	Morgan Stanley	(172)	(0,00)
65 913	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	(26 311)	(0,00)
925 787	Marriott International Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(110 551)	(0,01)
53 832	Marriott International Inc Class A	Goldman Sachs International	(4 092)	(0,00)
70 215	Marriott International Inc Class A	Morgan Stanley	(12 461)	(0,00)
(352)	Marsh & McLennan Cos Inc	Morgan Stanley	(193)	(0,00)
1 581 697	Martin Marietta Materials Inc	Goldman Sachs International	(186 880)	(0,02)
129 634	Martin Marietta Materials Inc	JPMorgan Chase Bank	(11 772)	(0,00)
84 434	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(13 368)	(0,00)
5 659	Masco Corp	Morgan Stanley	(3 566)	(0,00)
39 340	Masimo Corp	Morgan Stanley	(13 795)	(0,00)
144 951	MasTec Inc	Goldman Sachs International	(16 893)	(0,00)
41 746	MasTec Inc	Morgan Stanley	(13 833)	(0,00)
63 758	Mastercard Inc Class A	Morgan Stanley	(4 324)	(0,00)
503	Matthews International Corp Class A	Morgan Stanley	(298)	(0,00)
688 738	McCormick & Co Inc	Morgan Stanley	(76 142)	(0,01)
(217)	McDonald's Corp	Morgan Stanley	(693)	(0,00)
669 945	McKesson Corp	Goldman Sachs International	(9 628)	(0,00)
16	MDU Resources Group Inc	Morgan Stanley	(1)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
218	Medical Properties Trust Inc	Morgan Stanley	(34)	(0,00)
(4 939)	Medtronic Plc	Morgan Stanley	(4 955)	(0,00)
64 289	Meituan Class B	Société Générale	(24)	(0,00)
116	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(5 193)	(0,00)
(363)	Merchants Bancorp	Morgan Stanley	(262)	(0,00)
(519 863)	Merck & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(21 783)	(0,00)
173 384	Merck KGaA	JPMorgan Chase Bank	(12 704)	(0,00)
291 922	Merck KGaA	Goldman Sachs International	(11 067)	(0,00)
44 532	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	(784)	(0,00)
(464)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	(347)	(0,00)
(1 794)	Meta Platforms Inc	Morgan Stanley	(4 492)	(0,00)
56 794	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs International	(1 380)	(0,00)
22 794	Mettler-Toledo International Inc	JPMorgan Chase Bank	(2 657)	(0,00)
74 316	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(8 097)	(0,00)
1 450	MFA Financial Inc	Morgan Stanley	(645)	(0,00)
(100)	MGE Energy Inc	Morgan Stanley	(115)	(0,00)
1 228	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(230)	(0,00)
125 514	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	(9 923)	(0,00)
59 366	Micron Technology Inc	Morgan Stanley	(42 139)	(0,00)
(109 618)	Microsoft Corp	Morgan Stanley	(3 387)	(0,00)
19 664	MiMedx Group Inc	Morgan Stanley	(5 666)	(0,00)
42 160	Mirati Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1 384)	(0,00)
45 891	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	(8 666)	(0,00)
287 721	Moderna Inc	JPMorgan Chase Bank	(70 243)	(0,01)
74 344	Moderna Inc	Goldman Sachs International	(20 759)	(0,00)
(13 780)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(159 196)	(0,01)
398	Moelis & Co Class A	Morgan Stanley	(220)	(0,00)
116 404	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs International	(5 571)	(0,00)
366 447	Mohawk Industries Inc	JPMorgan Chase Bank	(61 490)	(0,01)
91	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(4)	(0,00)
388 771	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs International	(3)	(0,00)
(980)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(8 434)	(0,00)
240 978	Molson Coors Beverage Co Class B	JPMorgan Chase Bank	(6 846)	(0,00)
611 938	Molson Coors Beverage Co Class B	Morgan Stanley	(34 898)	(0,01)
103	Monday.com Ltd	Morgan Stanley	(535)	(0,00)
66 900	Mondelez International Inc Class A	Morgan Stanley	(13 605)	(0,00)
(55 172)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(5 822)	(0,00)
(5 361)	MongoDB Inc	JPMorgan Chase Bank	(59)	(0,00)
(1 661)	MongoDB Inc	Goldman Sachs International	(29)	(0,00)
47 048	Monolithic Power Systems Inc	Morgan Stanley	(19 708)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
388	Monro Inc	Morgan Stanley	(894)	(0,00)
(4 366)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	(13 023)	(0,00)
327	Mosaic Co	Morgan Stanley	(188)	(0,00)
38 828	MP Materials Corp	Morgan Stanley	(12 422)	(0,00)
168 285	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs International	(11 561)	(0,00)
428 918	Murphy Oil Corp	JPMorgan Chase Bank	(7 637)	(0,00)
3 449	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(4 130)	(0,00)
190 018	Murphy USA Inc	JPMorgan Chase Bank	(562)	(0,00)
569 786	Murphy USA Inc	Goldman Sachs International	(2 310)	(0,00)
6 090	Myriad Genetics Inc	Morgan Stanley	(9 201)	(0,00)
63 592	Nasdaq Inc	Morgan Stanley	(13 147)	(0,00)
(1 319 961)	Naspers Ltd	Morgan Stanley	(2 243)	(0,00)
(4 535 952)	Naspers Ltd	Goldman Sachs International	(16 856)	(0,00)
33 193	Natera Inc	Morgan Stanley	(13 407)	(0,00)
(77 843)	National Fuel Gas Co	Morgan Stanley	(351)	(0,00)
91 591	National Grid Plc	Goldman Sachs International	(12 279)	(0,00)
32 222	National Storage Affiliates Trust	Morgan Stanley	(16 585)	(0,00)
(4 416)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(349)	(0,00)
40 338	nCino Inc	Morgan Stanley	(7 678)	(0,00)
(4 365)	NCR Voyix Corp	Morgan Stanley	(2 021)	(0,00)
4 898 911	Nedbank Group Ltd	JPMorgan Chase Bank	(9 718)	(0,00)
55 999	NetApp Inc	Morgan Stanley	(9 450)	(0,00)
110 326	Netflix Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 686)	(0,00)
10 092	Netflix Inc	Goldman Sachs International	(112)	(0,00)
1 776	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	(308)	(0,00)
1 697	NetScout Systems Inc	Morgan Stanley	(1 386)	(0,00)
(2 460)	NETSTREIT Corp	Morgan Stanley	(695)	(0,00)
38 752	Neurocrine Biosciences Inc	Goldman Sachs International	(15 644)	(0,00)
34 183	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	(7 983)	(0,00)
(8 453)	New Fortress Energy Inc Class A	Morgan Stanley	(9 974)	(0,00)
100	New Mountain Finance Corp	Morgan Stanley	(31)	(0,00)
4 463	New York Mortgage Trust Inc	Morgan Stanley	(1 448)	(0,00)
76 984	New York Times Co Class A	JPMorgan Chase Bank	(9 734)	(0,00)
43 736	New York Times Co Class A	Goldman Sachs International	(6 414)	(0,00)
10 081	New York Times Co Class A	Morgan Stanley	(2 012)	(0,00)
196 414	Newell Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	(19 647)	(0,00)
217 084	Newell Brands Inc	Goldman Sachs International	(32 447)	(0,01)
41 029	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	(2 109)	(0,00)
36 848	Newmarket Corp	Morgan Stanley	(7 829)	(0,00)
64 155	Newmont Corp	Morgan Stanley	(10 970)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
54 244	News Corp Class A	Goldman Sachs International	(5 337)	(0,00)
52 163	News Corp Class A	Morgan Stanley	(24 009)	(0,00)
21 938	News Corp Class A	JPMorgan Chase Bank	(1 659)	(0,00)
(672)	NexGen Energy Ltd	Morgan Stanley	(125)	(0,00)
(13 597)	NextDecade Corp	Morgan Stanley	(1 991)	(0,00)
(4 384)	NextEra Energy Partners LP	Morgan Stanley	(967)	(0,00)
66 361	NEXTracker Inc Class A	Morgan Stanley	(7 320)	(0,00)
2 632	NIKE Inc Class B	Morgan Stanley	(6 166)	(0,00)
1 556	NMI Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(34)	(0,00)
(97 032)	NN Group NV	Goldman Sachs International	(126)	(0,00)
417 546	Noble Corp Plc	Goldman Sachs International	(63 156)	(0,01)
(1 619)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	(2 520)	(0,00)
1 054	Nomad Foods Ltd	Morgan Stanley	(22)	(0,00)
(75 718)	Nordex SE	Goldman Sachs International	(85)	(0,00)
69 438	Nordson Corp	Morgan Stanley	(20 502)	(0,00)
(5 767)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	(1 833)	(0,00)
(1 352)	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	(6 068)	(0,00)
73 776	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	(5 766)	(0,00)
246 711	NOV Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 915)	(0,00)
(41 994)	NOV Inc	Morgan Stanley	(3 381)	(0,00)
(125 832)	Novartis AG	JPMorgan Chase Bank	(920)	(0,00)
54 733	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(29 504)	(0,00)
(4 682)	NU Holdings Ltd Class A	JPMorgan Chase Bank	(79)	(0,00)
1 384	Nu Skin Enterprises Inc Class A	Morgan Stanley	(159)	(0,00)
(445)	Nurix Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(136)	(0,00)
1 037	Nutrien Ltd	Morgan Stanley	(259)	(0,00)
(76)	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	(15)	(0,00)
(615)	NXP Semiconductors NV	Morgan Stanley	(2 520)	(0,00)
1 929	Oaktree Specialty Lending Corp	Morgan Stanley	(370)	(0,00)
(285 497)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	(6 255)	(0,00)
(19 893)	Occidental Petroleum Corp	JPMorgan Chase Bank	(6 859)	(0,00)
20 845	Oddity Tech Ltd Class A	JPMorgan Chase Bank	(3 605)	(0,00)
41 856	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	(4 089)	(0,00)
369	O-I Glass Inc	Morgan Stanley	(63)	(0,00)
73 883	Okta Inc	Morgan Stanley	(21 109)	(0,00)
(647)	Okta Inc Class A	Morgan Stanley	(2 262)	(0,00)
14 458	Olaplex Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 496)	(0,00)
1 174 935	Old Dominion Freight Line	Goldman Sachs International	(47 758)	(0,01)
444 774	Old Dominion Freight Line	JPMorgan Chase Bank	(37 592)	(0,01)
1 339	Old Dominion Freight Line Inc	Morgan Stanley	(2 151)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(13 712)	Old National Bancorp	Morgan Stanley	(401)	(0,00)
34 302	Olin Corp	Morgan Stanley	(5 191)	(0,00)
(21)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Morgan Stanley	(17)	(0,00)
(1 365)	OmniAb Inc	Morgan Stanley	(635)	(0,00)
(19 718)	ON Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(17 407)	(0,00)
72	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	(32)	(0,00)
121 434	ONEOK Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 508)	(0,00)
580 328	ONEOK Inc	Goldman Sachs International	(37 460)	(0,01)
67 955	ONEOK Inc	Morgan Stanley	(9 364)	(0,00)
24	OneSpan Inc	Morgan Stanley	(15)	(0,00)
(1 575)	Open Text Corp	Morgan Stanley	(435)	(0,00)
126 395	Option Care Health Inc	Goldman Sachs International	(25 810)	(0,00)
472	Option Care Health Inc	Morgan Stanley	(77)	(0,00)
(23 888)	Oracle Corp	JPMorgan Chase Bank	(1 540)	(0,00)
(117 854)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(1 687)	(0,00)
(4 086)	OraSure Technologies Inc	Morgan Stanley	(1 016)	(0,00)
264	O'Reilly Automotive Inc	Morgan Stanley	(1 554)	(0,00)
(103 362)	Organon & Co	Morgan Stanley	(6 537)	(0,00)
83 126	Orion Oyj	Goldman Sachs International	(7 944)	(0,00)
143 177	Orion Oyj	JPMorgan Chase Bank	(10 559)	(0,00)
8 276	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(325)	(0,00)
187 062	Ormat Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(25 716)	(0,00)
70 778	Otis Worldwide Corp	Morgan Stanley	(9 111)	(0,00)
(691)	Otter Tail Corp	Morgan Stanley	(436)	(0,00)
8 701	Outfront Media Inc	Morgan Stanley	(1 212)	(0,00)
(489 361)	Ovintiv Inc	JPMorgan Chase Bank	(8 786)	(0,00)
(522 456)	Ovintiv Inc	Goldman Sachs International	(15 871)	(0,00)
704	Owens & Minor Inc	Morgan Stanley	(808)	(0,00)
165	Owens Corning	Morgan Stanley	(53)	(0,00)
73 825	PACCAR Inc	Morgan Stanley	(5 138)	(0,00)
571	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	(34)	(0,00)
37 045	Pacira BioSciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(6 205)	(0,00)
451	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	(314)	(0,00)
5 227	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	(3 941)	(0,00)
(657)	Pageseguro Digital Ltd Class A	Morgan Stanley	(279)	(0,00)
54 887	Palantir Technologies Inc Class A	Morgan Stanley	(5 411)	(0,00)
(5 471)	Pan American Silver Corp	Morgan Stanley	(1 065)	(0,00)
(303)	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(965)	(0,00)
(814)	Par Pacific Holdings Inc	Morgan Stanley	(471)	(0,00)
453 937	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs International	(5 192)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
904	Patterson-UTL Energy Inc	Morgan Stanley	(248)	(0,00)
228 034	Paychex Inc	JPMorgan Chase Bank	(10 666)	(0,00)
1 151	Paychex Inc	Morgan Stanley	(623)	(0,00)
462	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	(53)	(0,00)
128 605	Paylocity Holding Corp	JPMorgan Chase Bank	(5 260)	(0,00)
96 394	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs International	(4 701)	(0,00)
351	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(47)	(0,00)
(394)	Payoneer Global Inc	Morgan Stanley	(90)	(0,00)
3 404	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(8 781)	(0,00)
(2 095)	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs International	(41)	(0,00)
(8 885)	Peabody Energy Corp	Morgan Stanley	(1 453)	(0,00)
25 550 000	Peabody Energy Corp	Nomura	(1 505 320)	(0,10)
1 463	Peakstone Realty Trust	Morgan Stanley	(87)	(0,00)
(18 096)	Pebblebrook Hotel Trust	Morgan Stanley	(7 842)	(0,00)
2 449	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(2 415)	(0,00)
1 855	Pembina Pipeline Corp	Morgan Stanley	(435)	(0,00)
40 443	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(1 190)	(0,00)
45 824	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(115)	(0,00)
949 300	Pentair Plc	JPMorgan Chase Bank	(30 330)	(0,00)
135 987	Pentair Plc	Goldman Sachs International	(2 987)	(0,00)
42 146	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(5 207)	(0,00)
(697 066)	PepsiCo Inc	Goldman Sachs International	(32 681)	(0,01)
1 966	Perdoceo Education Corp	Morgan Stanley	(16)	(0,00)
34 270	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	(2 881)	(0,00)
(14 256)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	(3 684)	(0,00)
204 516	Perrigo Co Plc	Goldman Sachs International	(16 893)	(0,00)
394 450	Petropavlovsk Plc	Morgan Stanley	(5 992)	(0,00)
(44 970)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	(43 051)	(0,01)
603 572	Pfizer Inc	JPMorgan Chase Bank	(39 377)	(0,01)
462 110	Pfizer Inc	Goldman Sachs International	(14 072)	(0,00)
57 276	PG&E Corp	Morgan Stanley	(14 762)	(0,00)
(3 265)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2 180)	(0,00)
(1 193)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	(396)	(0,00)
107	Phinia Inc	Morgan Stanley	(26)	(0,00)
40 545	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	(3 870)	(0,00)
37 401	Pinnacle Financial Partners Inc	Morgan Stanley	(13 038)	(0,00)
1 690	Pinterest Inc Class A	Goldman Sachs International	(4)	(0,00)
58 551	Pinterest Inc Class A	Morgan Stanley	(23 296)	(0,00)
28 385	Pinterest Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(3 979)	(0,00)
(124 304)	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(3 185)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
30 085	Planet Fitness Inc Class A	Morgan Stanley	(15 779)	(0,00)
(4 314)	Pliant Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(6 566)	(0,00)
8 402	Plymouth Industrial REIT Inc	Morgan Stanley	(2 449)	(0,00)
(96 218)	Polaris Inc	Morgan Stanley	(3 292)	(0,00)
1 214 483	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Goldman Sachs International	(9 068)	(0,00)
280 024	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	JPMorgan Chase Bank	(1 354)	(0,00)
65 161	Polymetal International Plc	Morgan Stanley	(140 096)	(0,01)
(71)	Pool Corp	Morgan Stanley	(274)	(0,00)
1 226	Portillo's Inc Class A	Morgan Stanley	(345)	(0,00)
(587)	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	(17)	(0,00)
563 436	Porto Seguro SA	Goldman Sachs International	(1 773)	(0,00)
(276 033)	POSCO Holdings Inc	Goldman Sachs International	(894)	(0,00)
10 800 000	POSCO Holdings Inc	Société Générale	(451 587)	(0,03)
42 575	Post Holdings Inc	Morgan Stanley	(2 112)	(0,00)
315 873	Poste Italiane SpA	Goldman Sachs International	(13 858)	(0,00)
(1 611)	PowerSchool Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(289)	(0,00)
10 543	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(4 352)	(0,00)
(2 452)	PROCEPT BioRobotics Corp	Morgan Stanley	(3 795)	(0,00)
124 790	PROCEPT BioRobotics Corp	Goldman Sachs International	(10 499)	(0,00)
22 765	Procore Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(157)	(0,00)
29 236	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs International	(5 010)	(0,00)
17 449	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	(1 789)	(0,00)
(1 995)	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(2 648)	(0,00)
(38 190)	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs International	(15 777)	(0,00)
2 757	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	(840)	(0,00)
972	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(1 083)	(0,00)
63 298	Progressive Corp	Morgan Stanley	(9 510)	(0,00)
(4 160)	Prologis Inc	Morgan Stanley	(4 184)	(0,00)
7 307	ProPetro Holding Corp	Morgan Stanley	(1 538)	(0,00)
39 247	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(11 425)	(0,00)
(50 355)	Protagonist Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8 806)	(0,00)
(39 493)	Protagonist Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(8 397)	(0,00)
267	Proto Labs Inc	Morgan Stanley	(65)	(0,00)
3 038	Provident Financial Services Inc	Morgan Stanley	(803)	(0,00)
26	PTC Inc	Morgan Stanley	(19)	(0,00)
(10 212)	Public Service Enterprise Group Inc	Morgan Stanley	(2 772)	(0,00)
(662)	PVH Corp	Morgan Stanley	(439)	(0,00)
1 758	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	(215)	(0,00)
38 350	Qiagen NV	Morgan Stanley	(2 086)	(0,00)
25 110	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	(6 198)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
70 089	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(16 448)	(0,00)
34 467	QuantumScape Corp	Morgan Stanley	(5 368)	(0,00)
66 044	Quest Diagnostics Inc	Morgan Stanley	(12 366)	(0,00)
(2 440)	QuidelOrtho Corp	Morgan Stanley	(4 641)	(0,00)
(10 793)	R1 RCM Inc	Morgan Stanley	(3 303)	(0,00)
376	RadNet Inc	Morgan Stanley	(210)	(0,00)
(1 572)	Ramaco Resources Inc Class A	Morgan Stanley	(1 122)	(0,00)
335 860	Range Resources Corp	JPMorgan Chase Bank	(4 613)	(0,00)
(5 491)	Range Resources Corp	Morgan Stanley	(2 451)	(0,00)
(401)	Ranpak Holdings Corp	Morgan Stanley	(168)	(0,00)
2 157	Rapid7 Inc	Morgan Stanley	(3 637)	(0,00)
29 887	Rayonier Inc	Morgan Stanley	(10 559)	(0,00)
(1 718)	RB Global Inc	Morgan Stanley	(3 530)	(0,00)
36 730	RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	(20 449)	(0,00)
49 256	Realty Income Corp	Morgan Stanley	(16 795)	(0,00)
(12 493)	Recursion Pharmaceuticals Inc Class A	Morgan Stanley	(562)	(0,00)
257 857	Redeia Corp SA	Goldman Sachs International	(2 359)	(0,00)
100	Redwood Trust Inc	Morgan Stanley	(2)	(0,00)
71 502	Regency Centers Corp	Morgan Stanley	(11 534)	(0,00)
14 420	Regeneron Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 371)	(0,00)
(520 820)	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1 465)	(0,00)
28 588	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(2 995)	(0,00)
68 301	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(15 034)	(0,00)
(1 940)	Relay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(721)	(0,00)
71 610	Reliance Steel & Aluminum	Morgan Stanley	(5 584)	(0,00)
10 516	RELX Plc	JPMorgan Chase Bank	(1 943)	(0,00)
27 266	RELX Plc	Goldman Sachs International	(5 224)	(0,00)
1 372	RELX Plc	Morgan Stanley	(247)	(0,00)
1 266 841	Remgro Ltd	Morgan Stanley	(13 455)	(0,00)
2 499 691	Remgro Ltd	JPMorgan Chase Bank	(24 363)	(0,00)
(133 276)	Remitly Global Inc	JPMorgan Chase Bank	(14 854)	(0,00)
(107 378)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs International	(2 586)	(0,00)
(36 902)	Remitly Global Inc	Morgan Stanley	(2 844)	(0,00)
(87 031)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	(7 607)	(0,00)
64 334	Repligen Corp	Morgan Stanley	(18 450)	(0,00)
32 641	Repligen Corp	Goldman Sachs International	(6 159)	(0,00)
(3 329)	Replimune Group Inc	Morgan Stanley	(2 615)	(0,00)
(791)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	(361)	(0,00)
(6 615)	Resideo Technologies Inc	Morgan Stanley	(664)	(0,00)
799	ResMed Inc	Morgan Stanley	(2 476)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
355 268	ResMed Inc	Goldman Sachs International	(36 880)	(0,01)
43 524	ResMed Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 492)	(0,00)
(14 300)	Resolute Forest Products Inc	Morgan Stanley	(8 294)	(0,00)
449	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	(24)	(0,00)
780	Restaurant Brands International Inc	Morgan Stanley	(39)	(0,00)
(286)	Retail Opportunity Investments Corp	Morgan Stanley	(15)	(0,00)
(94 915)	REVOLUTION Medicines Inc	Morgan Stanley	(11 199)	(0,00)
(251)	Rewvity Inc	Morgan Stanley	(272)	(0,00)
40 109	Rexford Industrial Realty Inc	Morgan Stanley	(8 214)	(0,00)
(1 459)	Rhythm Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1 138)	(0,00)
36 362	Rightmove Plc	Goldman Sachs International	(1 706)	(0,00)
36 810	Rightmove Plc	JPMorgan Chase Bank	(3 519)	(0,00)
40 197	RingCentral Inc Class A	Morgan Stanley	(7 284)	(0,00)
732	Rithm Capital Corp	Morgan Stanley	(16)	(0,00)
79 893	Rivian Automotive Inc Class A	Morgan Stanley	(14 866)	(0,00)
(1 062)	Robert Half Inc	Morgan Stanley	(917)	(0,00)
72 038	Robinhood Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(25 721)	(0,00)
(1 642)	ROBLOX Corp Class A	Morgan Stanley	(2 320)	(0,00)
637 152	Roche Holding AG	JPMorgan Chase Bank	(4 443)	(0,00)
38 240	Rocket Cos Inc Class A	Morgan Stanley	(22 433)	(0,00)
(2 894)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4 286)	(0,00)
(77)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	(16)	(0,00)
(181)	Rogers Communications Inc	Morgan Stanley	(105)	(0,00)
19 771	Roivant Sciences Ltd	Morgan Stanley	(30 115)	(0,00)
21 188	Roku Inc	JPMorgan Chase Bank	(117)	(0,00)
(19)	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
36 247	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(6 484)	(0,00)
4 186	Royalty Pharma Plc Class A	JPMorgan Chase Bank	(175)	(0,00)
134 074	RPC Inc	Morgan Stanley	(8 249)	(0,00)
4 620	RPM International Inc	Morgan Stanley	(944)	(0,00)
(39 541)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	(3 445)	(0,00)
2 502	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(1 680)	(0,00)
64 169	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(23 361)	(0,00)
(6)	Safehold Inc	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
(449)	Sage Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(213)	(0,00)
41 973	Saia Inc	Morgan Stanley	(6 684)	(0,00)
43 715	Salesforce Inc	JPMorgan Chase Bank	(13 169)	(0,00)
(2 490)	Sally Beauty Holdings Inc	Morgan Stanley	(276)	(0,00)
134 010	Sampo Oyj Class A	Goldman Sachs International	(10 392)	(0,00)
832	Samsara Inc Class A	Morgan Stanley	(250)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 139	SandRidge Energy Inc	Morgan Stanley	(435)	(0,00)
(150)	Sandstorm Gold Ltd	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
(7 180)	Sanofi	Morgan Stanley	(480)	(0,00)
(191 928)	Sanofi	JPMorgan Chase Bank	(20 034)	(0,00)
85 344	SAP SE	Morgan Stanley	(13 415)	(0,00)
10 000 000	Sasol Financing USA LLC	Bank of America Merrill Lynch	(1 027 398)	(0,07)
74 919	SBA Communications Corp	Morgan Stanley	(2 404)	(0,00)
119 390	Schlumberger NV	Goldman Sachs International	(8 414)	(0,00)
(573)	Schneider National Inc Class B	Morgan Stanley	(69)	(0,00)
(7 479)	Scholar Rock Holding Corp	Morgan Stanley	(3 769)	(0,00)
(5 339)	Schrodinger Inc	Morgan Stanley	(4 951)	(0,00)
105	Scotts Miracle-Gro Co	Morgan Stanley	(15)	(0,00)
658	Seabridge Gold Inc	Morgan Stanley	(286)	(0,00)
113 265	Seagate Technology Holdings Plc	Morgan Stanley	(43 626)	(0,01)
345 190	SeaWorld Entertainment Inc	JPMorgan Chase Bank	(16 221)	(0,00)
122	Selective Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(72)	(0,00)
73 918	Sempra	Morgan Stanley	(1 729)	(0,00)
(2 038)	Sensata Technologies Holding Plc	Morgan Stanley	(819)	(0,00)
34 725	SentinelOne Inc Class A	Morgan Stanley	(25 082)	(0,00)
(4 000)	Seritage Growth Properties	Morgan Stanley	(203)	(0,00)
(8 423)	Service Properties Trust	Morgan Stanley	(820)	(0,00)
(1 232 095)	Shell Plc	JPMorgan Chase Bank	(15 345)	(0,00)
496	Shift4 Payments Inc Class A	Morgan Stanley	(35)	(0,00)
11 812	Shoals Technologies Group Inc Class A	Morgan Stanley	(1 721)	(0,00)
(2 928)	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	(2 965)	(0,00)
3 384 606	Shoprite Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	(22 848)	(0,00)
105	Shyft Group Inc	Morgan Stanley	(48)	(0,00)
524 085	Sibanye Stillwater Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(0)	(0,00)
42 005	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(3 550)	(0,00)
(263)	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	(1 004)	(0,00)
(2 356)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	(1 098)	(0,00)
(6 633)	SiriusPoint Ltd	Morgan Stanley	(564)	(0,00)
20 262	SITE Centers Corp	Morgan Stanley	(3 052)	(0,00)
48 233	SiteOne Landscape Supply Inc	Morgan Stanley	(1 509)	(0,00)
3 370 389	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Goldman Sachs International	(38 224)	(0,01)
(283)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	(3)	(0,00)
53 956	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(7 301)	(0,00)
2 784	Sleep Number Corp	Morgan Stanley	(3 328)	(0,00)
1 223	SmartRent Inc	Morgan Stanley	(77)	(0,00)
(196 292)	Snam SpA	Goldman Sachs International	(222)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(4 400 000)	Snam SpA	BNP Paribas	(431 682)	(0,03)
(8 189)	Snap Inc Class A	Morgan Stanley	(859)	(0,00)
47 305	Snowflake Inc Class A	Goldman Sachs International	(11 501)	(0,00)
(425)	Snowflake Inc Class A	Morgan Stanley	(1 084)	(0,00)
25 549	Snowflake Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(2 171)	(0,00)
35 982	SoFi Technologies Inc	Morgan Stanley	(14 086)	(0,00)
725 861	Sonos Inc	Morgan Stanley	(150 686)	(0,01)
(10 211)	Sotera Health Co	Morgan Stanley	(2 003)	(0,00)
66 612	Southern Co	Morgan Stanley	(355)	(0,00)
71 480	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(10 264)	(0,00)
431 615	Southwest Airlines Co	Goldman Sachs International	(46 193)	(0,01)
666 197	Southwest Airlines Co	JPMorgan Chase Bank	(52 605)	(0,01)
(279 473)	Southwestern Energy Co	JPMorgan Chase Bank	(19 244)	(0,00)
(80 615)	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(4 262)	(0,00)
(3 295)	Sphere Entertainment Co	Morgan Stanley	(97)	(0,00)
25 456	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(24 039)	(0,00)
28 452	Spotify Technology SA	Goldman Sachs International	(1 267)	(0,00)
2 221	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(2 651)	(0,00)
11 290	SpringWorks Therapeutics Inc	JPMorgan Chase Bank	(2 910)	(0,00)
7 074	SpringWorks Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(2 937)	(0,00)
1 865	Sprout Social Inc Class A	Morgan Stanley	(5 754)	(0,00)
32 736	Sprout Social Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(5 099)	(0,00)
534 835	Sprouts Farmers Market Inc	Morgan Stanley	(75 899)	(0,01)
913	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(184)	(0,00)
495	STAG Industrial Inc	Morgan Stanley	(68)	(0,00)
854	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(674)	(0,00)
546	Stanley Black & Decker Inc	Morgan Stanley	(57)	(0,00)
(2 784)	Star Bulk Carriers Corp	Morgan Stanley	(502)	(0,00)
1 866	Starwood Property Trust Inc	Morgan Stanley	(213)	(0,00)
149	State Street Corp	Morgan Stanley	(17)	(0,00)
351	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(1 156)	(0,00)
2 294	Steelcase Inc Class A	Morgan Stanley	(929)	(0,00)
(2 964)	Stellantis NV	Morgan Stanley	(670)	(0,00)
(1 127)	STERIS Plc	Morgan Stanley	(3 341)	(0,00)
6 196	Stitch Fix Inc Class A	Morgan Stanley	(2 441)	(0,00)
(251)	StoneX Group Inc	Morgan Stanley	(1 174)	(0,00)
569	Stride Inc	Morgan Stanley	(226)	(0,00)
628 076	Stryker Corp	Goldman Sachs International	(9 733)	(0,00)
66 896	Sun Communities Inc	Morgan Stanley	(11 046)	(0,00)
795	Sun Country Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(294)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(1 208)	Sun Life Financial Inc	Morgan Stanley	(227)	(0,00)
(379 185)	Suncor Energy Inc	Morgan Stanley	(880)	(0,00)
(627 477)	Suncor Energy Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 129)	(0,00)
(4 999)	Sunnova Energy International Inc	Morgan Stanley	(2 278)	(0,00)
(7 566)	Sunrun Inc	Morgan Stanley	(6 265)	(0,00)
2 132 871	Swedbank AB	Goldman Sachs International	(3 752)	(0,00)
271 124	Swiss Life Holding AG	Goldman Sachs International	(19 361)	(0,00)
1 389	Symbotic Inc	Morgan Stanley	(2 450)	(0,00)
(783)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1 172)	(0,00)
109	Synopsys Inc	Morgan Stanley	(2 492)	(0,00)
353 397	Sysco Corp	JPMorgan Chase Bank	(16 630)	(0,00)
9 096	Sysco Corp	Morgan Stanley	(284)	(0,00)
63 448	Take-Two Interactive Software Inc	Morgan Stanley	(14 170)	(0,00)
40 014	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(24 604)	(0,00)
(748 614)	Tapestry Inc	JPMorgan Chase Bank	(9 030)	(0,00)
2 176	Tapestry Inc	Morgan Stanley	(372)	(0,00)
70 460	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	(2 959)	(0,00)
(6 308)	Target Hospitality Corp	Morgan Stanley	(3 683)	(0,00)
(4 864)	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	(116)	(0,00)
(465)	TD SYNnex Corp	Morgan Stanley	(274)	(0,00)
(68 540)	TechnipFMC Plc	JPMorgan Chase Bank	(7 178)	(0,00)
39 819	TechnipFMC Plc	Morgan Stanley	(478)	(0,00)
36 207	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	(10 201)	(0,00)
74 273	Teledyne Technologies Inc	Morgan Stanley	(22 201)	(0,00)
74 065	Teleflex Inc	Morgan Stanley	(9 129)	(0,00)
(3 998)	Telephone & Data Systems Inc	Morgan Stanley	(32)	(0,00)
(10 740)	TELUS Corp	Morgan Stanley	(822)	(0,00)
42 611	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(9 758)	(0,00)
372 793	Tencent Holdings Ltd	Morgan Stanley	(18 652)	(0,00)
(75 150)	Teradata Corp	Morgan Stanley	(3 416)	(0,00)
(1 805)	Teradyne Inc	Morgan Stanley	(6 258)	(0,00)
295 893	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	Goldman Sachs International	(7 183)	(0,00)
(753)	Terns Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(96)	(0,00)
174	Terreno Realty Corp	Morgan Stanley	(0)	(0,00)
8 326	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(469)	(0,00)
6 546	TETRA Technologies Inc	Morgan Stanley	(1 020)	(0,00)
114 573	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(5 148)	(0,00)
(130 512)	Texas Pacific Land Corp	Morgan Stanley	(12 189)	(0,00)
27 858	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(5 601)	(0,00)
364	Textron Inc	Morgan Stanley	(52)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
39 497	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(3 668)	(0,00)
15 005	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs International	(16 045)	(0,00)
3 918	TG Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(2 363)	(0,00)
73 400	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	(7 188)	(0,00)
163 640	Timken Co	Goldman Sachs International	(754)	(0,00)
70 635	Timken Co	JPMorgan Chase Bank	(1 075)	(0,00)
1 440 866	TJX Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(82 796)	(0,01)
(2 145)	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	(2 111)	(0,00)
3 615	T-Mobile US Inc	JPMorgan Chase Bank	(50)	(0,00)
72 520	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	(8 504)	(0,00)
116 777	T-Mobile US Inc	Goldman Sachs International	(8 297)	(0,00)
82 964	Toast Inc Class A	Morgan Stanley	(2 396)	(0,00)
592	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	(573)	(0,00)
(9 825)	Topgolf Callaway Brands Corp	Morgan Stanley	(1 707)	(0,00)
140	TORM Plc Class A	Morgan Stanley	(45)	(0,00)
74 185	Toro Co	Morgan Stanley	(11 865)	(0,00)
(4 444)	Toronto-Dominion Bank	Morgan Stanley	(5 820)	(0,00)
15	TPG Inc	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
807	TPG RE Finance Trust Inc	Morgan Stanley	(263)	(0,00)
72 692	Tractor Supply Co	Morgan Stanley	(10 711)	(0,00)
175 699	Tractor Supply Co	Goldman Sachs International	(4 729)	(0,00)
1 458 372	Tractor Supply Co	JPMorgan Chase Bank	(104 689)	(0,02)
2 147	Trade Desk Inc Class A	Morgan Stanley	(9 335)	(0,00)
61 242	Tradeweb Markets Inc Class A	Morgan Stanley	(9 082)	(0,00)
65 138	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(16 895)	(0,00)
577 842	Trane Technologies Plc	JPMorgan Chase Bank	(10 462)	(0,00)
(2 191)	TransMedics Group Inc	Morgan Stanley	(1 632)	(0,00)
53 283	TransUnion	Morgan Stanley	(32 031)	(0,01)
(35 230)	TransUnion	Goldman Sachs International	(901)	(0,00)
41 625	Travel + Leisure Co	Morgan Stanley	(5 482)	(0,00)
74 525	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(5 439)	(0,00)
(229 720)	TreeHouse Foods Inc	Goldman Sachs International	(41 506)	(0,01)
(785)	TreeHouse Foods Inc	Morgan Stanley	(858)	(0,00)
1 327	TriMas Corp	Morgan Stanley	(1 138)	(0,00)
73 492	Trimble Inc	Morgan Stanley	(11 855)	(0,00)
46 725	Trinet Group Inc	Goldman Sachs International	(2 569)	(0,00)
106 804	Trinet Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 470)	(0,00)
18 120	TripAdvisor Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 029)	(0,00)
457	TripAdvisor Inc	Morgan Stanley	(41)	(0,00)
(9 995)	Tronox Holdings Plc Class A	Morgan Stanley	(2 097)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
1 160	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(492)	(0,00)
71 366	Truist Financial Corp	Morgan Stanley	(11 861)	(0,00)
2 601	Trupanion Inc	Morgan Stanley	(3 700)	(0,00)
268	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	(21)	(0,00)
1 495	TTM Technologies Inc	Morgan Stanley	(153)	(0,00)
15 993	Twelve Seas Investment Company II	Goldman Sachs International	(173)	(0,00)
865	Two Harbors Investment Corp	Morgan Stanley	(244)	(0,00)
69 435	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	(6 898)	(0,00)
65 837	Tyson Foods Inc Class A	Morgan Stanley	(27 127)	(0,00)
58 425	Uber Technologies Inc	Morgan Stanley	(21 770)	(0,00)
27 389	UCB SA	Goldman Sachs International	(1 585)	(0,00)
14 002	Udemy Inc	Morgan Stanley	(4 577)	(0,00)
37 373	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	(22 491)	(0,00)
60 026	UiPath Inc Class A	Morgan Stanley	(29 684)	(0,00)
59 065	UiPath Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(27 259)	(0,00)
289 854	Ulta Beauty Inc	Goldman Sachs International	(54 395)	(0,01)
534 729	Ulta Beauty Inc	JPMorgan Chase Bank	(10 006)	(0,00)
1 123 305	Ulta Beauty Inc	Morgan Stanley	(172 518)	(0,01)
36 871	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(14 631)	(0,00)
1 858	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(1 282)	(0,00)
2 336	United Bankshares Inc	Morgan Stanley	(1 567)	(0,00)
2 113	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	(956)	(0,00)
1 634	United Fire Group Inc	Morgan Stanley	(532)	(0,00)
1 965 943	United Parcel Service Inc Class B	Goldman Sachs International	(80 826)	(0,01)
20 419	United Parcel Service Inc Class B	Morgan Stanley	(7 527)	(0,00)
(289)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	(1 593)	(0,00)
258 547	United Rentals Inc	JPMorgan Chase Bank	(51 705)	(0,01)
(1 701)	United States Steel Corp	Morgan Stanley	(1 217)	(0,00)
(168 802)	United Therapeutics Corp	JPMorgan Chase Bank	(914)	(0,00)
(40 788)	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(294)	(0,00)
(750 750)	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs International	(2 481)	(0,00)
51 801	Unity Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(15 294)	(0,00)
49 486	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(53 215)	(0,01)
40 521	Universal Display Corp	Morgan Stanley	(7 976)	(0,00)
620 408	Universal Health Services Inc Class B	Goldman Sachs International	(27 301)	(0,00)
(95 648)	Unum Group	Morgan Stanley	(5 926)	(0,00)
2 876	Upstart Holdings Inc	Morgan Stanley	(13 749)	(0,00)
2 088	Upwork Inc	Morgan Stanley	(138)	(0,00)
(10 904)	Uranium Energy Corp	Morgan Stanley	(407)	(0,00)
20 263	Urban Edge Properties	Morgan Stanley	(3 753)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
923 151	Urban Outfitters Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 339)	(0,00)
125	Urban Outfitters Inc	Morgan Stanley	(70)	(0,00)
61 408	US Bancorp	Morgan Stanley	(22 222)	(0,00)
341	US Silica Holdings Inc	Morgan Stanley	(17)	(0,00)
80 737	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs International	(13 154)	(0,00)
89 002	USANA Health Sciences Inc	JPMorgan Chase Bank	(14 620)	(0,00)
(8 052)	Utz Brands Inc	Morgan Stanley	(7 076)	(0,00)
(695)	V2X Inc	Morgan Stanley	(575)	(0,00)
(1 297)	Valaris Ltd	Morgan Stanley	(11)	(0,00)
7 045	Valley National Bancorp	Morgan Stanley	(921)	(0,00)
671	Valvoline Inc	Morgan Stanley	(10)	(0,00)
67	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	(24)	(0,00)
(3 295)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	(8 349)	(0,00)
(1 900)	Vector Group Ltd	Morgan Stanley	(40)	(0,00)
(2 468)	Veeco Instruments Inc	Morgan Stanley	(1 056)	(0,00)
73 051	Ventas Inc	Morgan Stanley	(7 145)	(0,00)
267	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(134)	(0,00)
2 505	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	(1 774)	(0,00)
(52 532)	Verisk Analytics Inc	Goldman Sachs International	(441)	(0,00)
(776)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	(2 858)	(0,00)
59 762	Verizon Communications Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 647)	(0,00)
63 561	Verizon Communications Inc	Morgan Stanley	(7 307)	(0,00)
8 677	Verizon Communications Inc	Goldman Sachs International	(21)	(0,00)
320	Vermilion Energy Inc	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
(527)	Verra Mobility Corp	Morgan Stanley	(54)	(0,00)
120 816	Vertex Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs International	(22 057)	(0,00)
531 534	Vertex Pharmaceuticals Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 399)	(0,00)
(4 740)	Vertiv Holdings Co Class A	Morgan Stanley	(89)	(0,00)
65 648	VF Corp	Morgan Stanley	(9 627)	(0,00)
25 843	Viasat Inc	Morgan Stanley	(38 393)	(0,00)
(57 685)	Viatris Inc	Morgan Stanley	(18 732)	(0,00)
(1 586)	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	(317)	(0,00)
9 090	VICI Properties Inc	Morgan Stanley	(831)	(0,00)
5 634	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	(548)	(0,00)
37	Victory Capital Holdings Inc Class A	Morgan Stanley	(18)	(0,00)
(5 114)	Viking Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3 533)	(0,00)
(11 040)	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(2 888)	(0,00)
(7 454)	Viridian Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4 082)	(0,00)
359	Virtu Financial Inc Class A	Morgan Stanley	(30)	(0,00)
496 513	Visa Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(35 933)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
13 644	Visa Inc Class A	Goldman Sachs International	(102)	(0,00)
152 584	Visa Inc Class A	Morgan Stanley	(22 494)	(0,00)
104	Visteon Corp	Morgan Stanley	(289)	(0,00)
(14 779)	Vistra Corp	Morgan Stanley	(9 448)	(0,00)
1 580	Vita Coco Co Inc	Morgan Stanley	(821)	(0,00)
295	Vital Energy Inc	Morgan Stanley	(83)	(0,00)
2 972	Vivid Seats Inc Class A	Morgan Stanley	(168)	(0,00)
1 084 578	Vodacom Group Ltd	Goldman Sachs International	(969)	(0,00)
1 197 381	Vodacom Group Ltd	Morgan Stanley	(157)	(0,00)
38 732	Vornado Realty Trust	Morgan Stanley	(10 073)	(0,00)
69 203	Vulcan Materials Co	Morgan Stanley	(11 322)	(0,00)
(214)	WaFd Inc	Morgan Stanley	(118)	(0,00)
(11 526)	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(4 010)	(0,00)
(88 430)	Walt Disney Co	JPMorgan Chase Bank	(2 980)	(0,00)
(26 878)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	(393)	(0,00)
66 353	Warner Bros Discovery Inc	Morgan Stanley	(6 504)	(0,00)
(2 671)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	(6 833)	(0,00)
(434)	Waters Corp	Morgan Stanley	(896)	(0,00)
72 732	Watsco Inc	Morgan Stanley	(10 625)	(0,00)
2 974	Wayfair Inc Class A	Morgan Stanley	(48 578)	(0,00)
(6 529)	Wayfair Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(216)	(0,00)
(34 262)	Wayfair Inc Class A	Goldman Sachs International	(1 120)	(0,00)
64 341	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	(9 343)	(0,00)
3 052	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	(1 177)	(0,00)
68 494	Welltower Inc	Morgan Stanley	(7 669)	(0,00)
(4 200 000)	Wendel SE	BNP Paribas	(305 788)	(0,02)
707 360	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs International	(849)	(0,00)
59 431	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(37 037)	(0,00)
(32 459)	Western Union Co	JPMorgan Chase Bank	(3 761)	(0,00)
(84 873)	Western Union Co	Morgan Stanley	(6 009)	(0,00)
(21 742)	Western Union Co	Goldman Sachs International	(547)	(0,00)
(997)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	(433)	(0,00)
70 412	Westlake Corp	Morgan Stanley	(10 324)	(0,00)
(11 963)	Weyerhaeuser Co	Morgan Stanley	(5 256)	(0,00)
128	Wheaton Precious Metals Corp	Morgan Stanley	(91)	(0,00)
146	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(142)	(0,00)
65 872	Williams Cos Inc	Morgan Stanley	(3 953)	(0,00)
182 149	Williams Cos Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 040)	(0,00)
690 936	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(358 943)	(0,03)
64 611	Willis Towers Watson Plc	Morgan Stanley	(10 332)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,26 %) (31 décembre 2022 : (1,88 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(110)	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	Morgan Stanley	(1)	(0,00)
1 558	WisdomTree Inc	Morgan Stanley	(316)	(0,00)
79 557	WK Kellogg Co	Goldman Sachs International	(12 209)	(0,00)
205 519	WK Kellogg Co	JPMorgan Chase Bank	(28 346)	(0,00)
66 514	Wolfspeed Inc	Morgan Stanley	(20 271)	(0,00)
902	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	(145)	(0,00)
2 737	Woodward Inc	Morgan Stanley	(334)	(0,00)
88 934	Workday Inc Class A	Morgan Stanley	(23 015)	(0,00)
54 386	Workday Inc Class A	Goldman Sachs International	(6 402)	(0,00)
7 576	Workday Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(126)	(0,00)
100	Workiva Inc	Morgan Stanley	(35)	(0,00)
63 469	WP Carey Inc	Morgan Stanley	(14 850)	(0,00)
68 914	WR Berkley Corp	Morgan Stanley	(2 893)	(0,00)
12 134	WW International Inc	Morgan Stanley	(1 877)	(0,00)
(723 886)	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(85 457)	(0,01)
41 042	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(1 229)	(0,00)
54	Xenia Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	(8)	(0,00)
(4 456)	Xenon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(22 197)	(0,00)
63 582	Xylem Inc	Morgan Stanley	(18 264)	(0,00)
5 600 000	Yeahka Ltd	Nomura	(120 501)	(0,01)
5 377	Yelp Inc	Morgan Stanley	(2 504)	(0,00)
53	YETI Holdings Inc	Morgan Stanley	(6)	(0,00)
(4 272)	Yum! Brands Inc	Morgan Stanley	(2 578)	(0,00)
(39 584)	Zai Lab Ltd	Goldman Sachs International	(1 984)	(0,00)
(163 140)	Zai Lab Ltd	JPMorgan Chase Bank	(11 058)	(0,00)
309 877	Zalando SE	Goldman Sachs International	(973)	(0,00)
435 014	Zalando SE	JPMorgan Chase Bank	(1 105)	(0,00)
71 121	Zebra Technologies Corp Class A	Morgan Stanley	(17 794)	(0,00)
(3 258)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3 670)	(0,00)
76 216	Zillow Group Inc Class C	Morgan Stanley	(23 884)	(0,00)
(43 564)	Zimmer Biomet Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(5 906)	(0,00)
(38 366)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Goldman Sachs International	(3 846)	(0,00)
6 452	ZipRecruiter Inc Class A	Morgan Stanley	(1 875)	(0,00)
51 204	Zoetis Inc	Goldman Sachs International	(11 831)	(0,00)
68 132	ZoomInfo Technologies Inc	Morgan Stanley	(13 984)	(0,00)
15 000 000	ZTO Express Cayman Inc	Bank of America Merrill Lynch	(20 756)	(0,00)
392 662	Zurich Insurance Group AG	Goldman Sachs International	(28 525)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats pour différence^{oo}			(20 691 238)	(1,26)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Swaptions vendues 0,00 % (31 décembre 2022 : (0,02 %))

Nombre de contrats	Date d'expiration	Description	Contrepartie	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente sur swaptions					
(525 000 000) EUR	17/01/2024	EUR Swaption, upon potential exercise of the option, the Portfolio will enter into swap with the notional value of EUR 525,000,000, in which it will pay a rate of 1.00%, and will receive iTraxx EUR S40, strike 1.05%	JPMorgan Chase Bank	(29 043)	(0,00)
Total de la juste valeur sur swaptions vendues^{oo} (Prime : 213 915 USD)				(29 043)	(0,00)

Contrats de swap de défaut de crédit (0,08 %) (31 décembre 2022 : (0,02 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée	Juste valeur USD	% des actifs nets
13 000 000 EUR	20/12/2024	Nomura International Plc	Buying default protection on POSCO Holdings Inc, 2.75%, 15/07/2024	(93 101)	(0,01)
5 800 000 USD	20/12/2026	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on Simon Property Group LP, 2.65%, 15/07/2030	(84 626)	(0,00)
5 000 000 EUR	20/06/2026	BNP Paribas	Buying default protection on Cellnex Telecom SA, 2.36%, 16/01/2024	(591 535)	(0,04)
10 000 000 EUR	20/06/2028	BNP Paribas	Buying default protection on Eni SpA, 1.75%, 18/01/2024	(238 107)	(0,01)
1 250 000 000 JPY	20/06/2025	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024	(110 696)	(0,01)
500 000 000 JPY	20/12/2026	Goldman Sachs International	Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024	(75 118)	(0,00)
750 000 000 JPY	20/12/2026	JPMorgan Chase Bank	Buying default protection on ANA Holdings Inc, 1.22%, 06/03/2024	(112 677)	(0,01)
Total de la juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit^{oo}				(1 305 860)	(0,08)

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,56 %) (31 décembre 2022 : 0,76 %)

Montant notionnel		Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) ^a	Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
ZAR	2 000	20/12/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,59 %	3M JIBAR	(3)	(0,00)
PLN	10 000	20/09/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	4,83 %	6M WIBOR	(71)	(0,00)
PLN	30 000	15/12/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	1,44 %	6M WIBOR	(290)	(0,00)
ZAR	121 510 000	20/12/2025	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	7,78 %	3M JIBAR	(267)	(0,00)
ZAR	108 820 000	20/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	8,07 %	3M JIBAR	(6 165)	(0,00)
ZAR	36 940 000	20/12/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,23 %	3M JIBAR	(14 505)	(0,00)
EUR	1 000 000 000	18/09/2024	Merrill Lynch International	Réception	3,70 %	6M €STR	(16 680)	(0,00)
EUR	1 000 000 000	18/09/2024	Merrill Lynch International	Réception	3,73 %	6M €STR	(16 680)	(0,00)
ZAR	46 900 000	20/03/2034	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,31 %	3M JIBAR	(20 797)	(0,00)
CAD	49 379 000	20/03/2029	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,05 %	12M CDOR	(48 414)	(0,00)
USD	7 400 000	18/12/2054	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,27 %	1D SOFR	(54 306)	(0,00)
CZK	3 487 500 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	6,55 %	1D PRIBOR	(59 129)	(0,00)
ZAR	234 500 000	20/03/2034	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	9,26 %	3M JIBAR	(62 355)	(0,01)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de taux d'intérêt (0,56) % (31 décembre 2022 : 0,76 %) (suite)

Montant notionnel		Date d'expiration	Contrepartie	Réception/(Paie ment) [#] Taux fixe	Taux variable	Moins-values latentes USD	% des actifs nets	
CZK	3 525 000 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	6,32 %	1D PRIBOR	(149 658)	(0,01)
CZK	3 502 500 000	25/04/2024	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	6,30 %	1D PRIBOR	(156 470)	(0,01)
MXN	1 625 000 000	16/12/2026	Chicago Mercantile Exchange ¹	Réception	9,18 %	28D MXIBTIE	(177 291)	(0,01)
USD	11 390 000	18/12/2054	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,34 %	1D SOFR	(227 963)	(0,02)
USD	19 800 000	08/09/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,75 %	1D SOFR	(270 170)	(0,02)
JPY	2 698 000 000	20/09/2033	LCH Clearnet Ltd ¹	(Paie ment)	0,65 %	12M JPY LIBOR	(350 480)	(0,02)
HUF	1 633 000 000	20/12/2028	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	7,50 %	6M BUBOR	(359 395)	(0,02)
EUR	62 000 000	15/02/2033	Merrill Lynch International(Paie ment)		2,15 %	1D €STR	(581 877)	(0,04)
SEK	138 592 000	20/03/2034	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,16 %	3M STIBOR	(1 019 692)	(0,06)
EUR	1 025 000 000	20/03/2024	Merrill Lynch International(Paie ment)		3,38 %	3M €STR	(1 518 913)	(0,09)
SEK	233 590 000	20/03/2034	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,19 %	3M STIBOR	(1 765 531)	(0,11)
SEK	240 300 000	20/03/2034	LCH Clearnet Ltd ¹	Réception	3,37 %	3M STIBOR	(2 212 635)	(0,14)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt ^{oo}							(9 089 737)	(0,56)

[#] Réception – le Fonds reçoit un taux variable et paie un taux fixe.

(Paie ment) – le Fonds paie un taux variable et reçoit un taux fixe.

¹ Swap faisant l'objet d'une compensation centrale.

Contrats de swap de rendement total (0,20 %) (31 décembre 2022 : (0,04 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
172 027 668 HKD	04/12/2025	5,62 ¹	Goldman Sachs Basket GSCBIHKT ²	(61)	(0,00)
(6 392) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(643)	(0,00)
(58 119) USD	06/11/2024	5,02 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIGV ⁴	(1 506)	(0,00)
(58 138) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK ⁴	(2 046)	(0,00)
(57 947) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(2 328)	(0,00)
(58 241) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSQQ ⁴	(2 743)	(0,00)
(735 963) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSQQ ⁴	(5 864)	(0,00)
(291 217) USD	06/11/2024	5,08 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLV ⁴	(7 901)	(0,00)
(179 512) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(8 349)	(0,00)
(562 570) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLP ⁴	(9 177)	(0,00)
(945 631) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSABHLTH ⁴	(11 386)	(0,00)
(396 552) USD	19/07/2024	4,53 ³	Morgan Stanley Basket MSCBSBTU ⁴	(16 414)	(0,00)
(212 865) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK ⁴	(16 685)	(0,00)
(507 899) USD	06/11/2024	5,08 ³	Morgan Stanley Basket MSXXSTAP ⁴	(17 244)	(0,00)
(196 090) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁴	(18 616)	(0,00)
(135 934) USD	06/11/2024	4,99 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSMH ⁴	(22 509)	(0,00)
(274 381) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ⁴	(26 812)	(0,00)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de rendement total (0,20 %) (31 décembre 2022 : (0,04 %)) (suite)

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(612 240) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁴	(30 573)	(0,00)
(356 635) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLC ⁴	(31 710)	(0,00)
(363 511) EUR	12/11/2025	3,38 ⁵	Morgan Stanley Basket MSABESHQ ⁴	(33 777)	(0,00)
(902 075) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(34 194)	(0,00)
(560 375) EUR	19/08/2024	3,60 ⁶	JPMorgan Basket JPAYMCPH ⁷	(34 530)	(0,00)
(667 431) EUR	12/06/2024	3,60 ⁶	JPMorgan Basket JPECND ⁷	(42 937)	(0,00)
(490 834) USD	05/03/2025	4,51 ³	Morgan Stanley Basket MSACWLUP ⁴	(49 034)	(0,00)
(548 466) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁴	(49 682)	(0,00)
1 521 138 USD	09/02/2024	5,13 ⁸	JPMorgan Basket JPSOBKE ⁷	(51 944)	(0,00)
(115 207) USD	21/03/2024	5,58 ³	Goldman Sachs Basket GSUCPSL2 ²	(57 981)	(0,00)
(978 287) USD	06/11/2024	5,02 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXRT ⁴	(61 831)	(0,01)
(623 577) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXQQ ⁴	(65 398)	(0,01)
(508 787) USD	06/11/2024	5,02 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXRT ⁴	(65 731)	(0,01)
(653 544) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLY ⁴	(70 092)	(0,01)
(801 593) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(82 262)	(0,01)
(776 610) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXQQ ⁴	(86 023)	(0,01)
(573 836) USD	06/11/2024	5,02 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXRT ⁴	(111 862)	(0,01)
(1 041 706) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLK ⁴	(127 315)	(0,01)
(1 238 485) USD	06/11/2024	5,03 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXLC ⁴	(138 019)	(0,01)
(1 358 074) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(160 260)	(0,01)
(855 523) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUIWM ⁴	(162 113)	(0,01)
(1 984 944) USD	06/11/2024	5,11 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUSPY ⁴	(196 557)	(0,01)
35 000 160 HKD	22/03/2024	5,62 ¹	JPMorgan Basket JPSOCINS ⁷	(260 639)	(0,02)
(1 655 868) USD	06/11/2024	5,76 ³	Morgan Stanley Basket MSNBUXBI ⁴	(388 192)	(0,03)
(1 648 509) USD	06/11/2024	5,06 ³	Morgan Stanley Basket MSABSMBP ⁴	(458 226)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]				(3 021 166)	(0,20)

¹ Le HIBOR à un mois est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.³ Le FEDEF à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.⁴ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Morgan Stanley.⁵ L'EURIBOR à 1 mois est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.⁶ Le ESTR à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.⁷ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est JPMorgan Chase Bank.⁸ Le SOFR à un jour est l'indice de référence de ce contrat de swap de rendement total.

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de variance (0,03 %) (31 décembre 2022 : (0,01 %))

Montant du vega notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée	Taux d'exercice sur la variance	Moins- valeurs latentes USD	% des actifs nets
400 000 USD	20/12/2024	UBS	UBS 38 Names US Basket	Divers	(12 744)	(0,00)
250 000 EUR	20/06/2025	BNP Paribas	FTSE MIB Index vs Euro Stoxx 50 Index	34,0 vs. 33,0	(22 755)	(0,00)
750 000 USD	19/12/2025	BNP Paribas	FTSE MIB Index vs S&P 500 Index	24,60 vs. 27,95	(23 344)	(0,00)
300 000 USD	20/12/2024	UBS	UBS 24 Names US Basket	Divers	(37 161)	(0,00)
125 000 USD	21/06/2024	Goldman Sachs International	GS 34 Names Global Basket	Divers	(418 672)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de variance^o					(514 676)	(0,03)

Contrats de swap de volatilité (0,56 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée ¹	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
3 750 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 20 Names EU Basket	(838)	(0,00)
15 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 17 Names US Basket	(6 694)	(0,00)
15 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 14 Names US Basket	(20 978)	(0,00)
9 513 000 EUR	21/06/2024	Société Générale	SG 15 Names Global Basket	(29 825)	(0,00)
40 000 000 USD	17/01/2025	Citibank NA	CITI 24 Names US Basket	(42 419)	(0,00)
14 830 000 USD	20/06/2025	Morgan Stanley	CITI 31 Names Global Basket	(49 835)	(0,00)
35 000 000 EUR	20/12/2024	Société Générale	SG 12 Names EU Basket	(50 261)	(0,00)
30 000 000 USD	20/06/2025	Nomura	Nomura 20 Names Global Basket	(62 138)	(0,00)
10 000 000 EUR	20/12/2024	BofA Securities	BAML 12 Names EU Basket	(77 915)	(0,01)
1 000 000 EUR	19/01/2024	BNP	BNP 5 Names EU Basket	(24 043)	(0,00)
20 000 000 USD	17/01/2025	BNP	BNP 13 Names US Basket	(97 257)	(0,01)
12 500 000 USD	20/06/2025	BofA Securities	BAML 19 Names US Basket	(98 585)	(0,01)
20 000 000 USD	20/12/2024	UBS	UBS 10 Names US Geo Basket	(105 892)	(0,01)
20 000 000 USD	17/01/2025	UBS	UBS 14 Names US Vanilla Basket	(116 406)	(0,01)
10 000 000 EUR	20/12/2024	Morgan Stanley	CITI 15 Names US Basket	(142 429)	(0,01)
20 000 000 USD	20/06/2025	BNP	BNP 31 Names Global Basket	(149 796)	(0,01)
12 500 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 24 Names US Basket	(155 036)	(0,01)
15 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 18 Names US Basket	(179 167)	(0,01)
13 500 000 EUR	17/01/2025	BNP	BNP 19 Names Global Basket	(184 865)	(0,01)
20 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 22 Names US Basket	(186 155)	(0,01)
30 000 000 EUR	20/12/2024	BNP	BNP 10 Names EU Basket	(196 580)	(0,01)
21 551 100 EUR	20/12/2024	Société Générale	SG 15 Names Global Basket	(240 445)	(0,01)
17 500 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 27 Names US Basket	(247 773)	(0,02)
20 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 20 Names US Basket	(265 585)	(0,02)
20 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 31 Names US Basket	(267 544)	(0,02)
22 500 000 EUR	17/01/2025	BNP	BNP 38 Names Global Basket	(291 672)	(0,02)
20 000 000 USD	17/01/2025	JPMorgan Chase Bank	JPMorgan Chase Bank 16 Names US Basket	(298 216)	(0,02)
20 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 27 Names US Basket	(355 578)	(0,02)

Uncorrelated Strategies – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de volatilité (0,56 %) (31 décembre 2022 : (0,14 %)) (suite)

Montant notionnel	Date de liquidation	Contrepartie	Obligation référencée ¹	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
30 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 22 Names US Basket	(385 517)	(0,02)
20 000 000 USD	17/01/2025	BofA Securities	BAML 19 Names US Basket	(402 675)	(0,02)
40 000 000 USD	17/01/2025	UBS	UBS 24 Names US Basket	(419 508)	(0,03)
20 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 22 Names US Basket	(475 225)	(0,03)
50 000 000 USD	17/01/2025	Citibank NA	CITI 24 Names US Basket	(479 523)	(0,03)
20 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 26 Names US Basket	(483 775)	(0,03)
50 010 000 USD	20/06/2025	Nomura	Nomura 31 Names Global Basket	(508 167)	(0,03)
23 500 000 EUR	17/01/2025	BNP	BNP 43 Names EU Basket	(534 662)	(0,03)
30 000 000 USD	17/01/2025	Morgan Stanley	CITI 16 Names US Basket	(585 396)	(0,04)
40 000 000 USD	17/01/2025	UBS	UBS 29 Names US Basket	(693 114)	(0,05)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de volatilité[∞]				(8 911 489)	(0,56)

¹ Les termes de la volatilité sont libellés en différentes devises étrangères en fonction des devises locales des positions sur les swaps.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(499 958 213)	(30,73)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	976 303 958	60,02
Autres éléments de l'actif net	650 397 463	39,98
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 626 701 421	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	143 619 130	6,29
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	801 699 122	35,09
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	8 000	0,00
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(15 248 785)	(0,67)
∞ Instruments financiers dérivés de gré à gré	46 226 491	2,02
Total des investissements	976 303 958	42,73

US Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 93,23 % (31 décembre 2022 : 85,83 %)			
Dollar américain			
5 596	AbbVie Inc	867 212	1,76
1 604	Adobe Inc	956 946	1,94
16 859	Alphabet Inc Class A	2 355 034	4,79
20 248	Amazon.com Inc	3 076 481	6,25
4 246	Analog Devices Inc	843 086	1,71
10 145	Apple Inc	1 953 217	3,97
1 681	Atlassian Corp Class A	399 843	0,81
2 541	Avery Dennison Corp	513 688	1,04
10 521	Boston Scientific Corp	608 219	1,24
11 301	Brookfield Asset Management Ltd Class A	453 961	0,92
3 457	CDW Corp	785 845	1,60
23 937	Chewy Inc Class A	565 631	1,15
3 304	CME Group Inc Class A	695 822	1,41
1 067	Costco Wholesale Corp	704 305	1,43
5 342	Dollar Tree Inc	758 831	1,54
4 092	Equifax Inc	1 011 911	2,06
693	Home Depot Inc	240 159	0,49
2 110	Intuit Inc	1 318 813	2,68
3 404	Johnson & Johnson	533 543	1,08
23 464	Keurig Dr Pepper Inc	781 820	1,59
2 809	Mastercard Inc Class A	1 198 067	2,44
25 230	Match Group Inc	920 895	1,87
3 635	McDonald's Corp	1 077 814	2,19
5 631	Meta Platforms Inc Class A	1 993 149	4,05
11 573	Microsoft Corp	4 351 911	8,85
1 892	Netflix Inc	921 177	1,87
14 396	NextEra Energy Inc	874 413	1,78
3 287	NIKE Inc Class B	356 870	0,73
2 751	NVIDIA Corp	1 362 350	2,77
711	Oddity Tech Ltd Class A	33 083	0,07
5 849	Okta Inc Class A	529 510	1,08
18 811	Paycor HCM Inc	406 129	0,83
3 895	Progressive Corp	620 396	1,26
1 913	S&P Global Inc	842 715	1,71
6 264	Salesforce Inc	1 648 309	3,35
1 343	ServiceNow Inc	948 816	1,93
14 673	Sweetgreen Inc Class A	165 805	0,34
3 996	TE Connectivity Ltd	561 438	1,14
1 515	Thermo Fisher Scientific Inc	804 147	1,63

US Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 93,23 % (31 décembre 2022 : 85,83 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
11 368	TJX Cos Inc	1 066 432	2,17
2 798	Union Pacific Corp	687 245	1,40
2 937	UnitedHealth Group Inc	1 546 242	3,14
4 434	Visa Inc Class A	1 154 392	2,35
3 697	Walmart Inc	582 832	1,18
3 906	Waste Management Inc	699 565	1,42
3 965	Workday Inc Class A	1 094 578	2,22
Total des actions*		45 872 647	93,23
Total des investissements		45 872 647	93,23

Contrats de change à terme 2,55 % (31 décembre 2022 : 6,86 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
427 231 585 JPY	2 933 786 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	11	103 962	0,21
3 871 772 129 JPY	26 414 867 USD	18/01/2024	UBS AG	10	1 114 639	2,27
148 937 607 JPY	1 024 102 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	34 891	0,07
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					1 253 492	2,55

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	47 126 139	95,78

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,24 %) (31 décembre 2022 : (1,74 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en JPY</i>						
25 388 163 JPY	180 587 USD	18/01/2024	Royal Bank of Canada	1	(69)	(0,00)
1 028 930 USD	149 667 542 JPY	18/01/2024	Royal Bank of Canada	4	(35 254)	(0,07)
1 069 165 USD	156 974 027 JPY	18/01/2024	UBS AG	3	(46 969)	(0,10)
720 916 USD	106 547 535 JPY	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(36 671)	(0,07)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(118 963)	(0,24)

US Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(118 963)	(0,24)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	47 007 176	95,54
Autres éléments de l'actif net	2 194 973	4,46
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	49 202 149	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	45 872 647	92,21
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 134 529	2,28
Total des investissements	47 007 176	94,49

US Equity Index PutWrite – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'État 90,98 % (31 décembre 2022 : 92,92 %)					
Dollar américain					
86 400 000	United States Treasury Note/Bond	0,25 %	15/03/2024	85 540 224	11,73
90 000 000	United States Treasury Note/Bond	0,25 %	15/06/2024	88 036 705	12,07
90 000 000	United States Treasury Note/Bond	0,38 %	15/09/2024	87 162 353	11,96
87 100 000	United States Treasury Note/Bond	1,00 %	15/12/2024	83 997 550	11,52
80 700 000	United States Treasury Note/Bond	1,75 %	15/03/2025	77 988 985	10,70
82 300 000	United States Treasury Note/Bond	2,88 %	15/06/2025	80 446 643	11,03
82 300 000	United States Treasury Note/Bond	3,50 %	15/09/2025	81 099 256	11,12
79 500 000	United States Treasury Note/Bond	4,00 %	15/12/2025	79 085 420	10,85
Total des obligations d'État*				663 357 136	90,98
Total des investissements				663 357 136	90,98

Contrats de change à terme 1,67 % (31 décembre 2022 : 2,44 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
235 935 EUR	253 199 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	7 589	0,00
10 876 779 EUR	11 621 373 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	32	401 136	0,06
67 171 USD	60 448 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	355	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
2 066 375 GBP	2 553 703 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	80 743	0,01
249 724 445 GBP	306 742 430 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	64	11 634 206	1,60
315 939 USD	247 436 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	479	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
179 581 SGD	132 180 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	8	4 058	0,00
16 043 SGD	11 933 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	239	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					12 128 805	1,67

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	675 485 941	92,65

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,07 %) (31 décembre 2022 : (0,20 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
102 217 EUR	113 360 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(376)	(0,00)
240 403 USD	226 022 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(9 428)	(0,00)
995 101 USD	923 316 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	53	(25 475)	(0,00)

US Equity Index PutWrite – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,07 %) (31 décembre 2022 : (0,20 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
2 066 220 GBP	2 642 933 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(8 685)	(0,00)
2 631 658 GBP	3 358 922 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	(3 790)	(0,00)
5 311 781 USD	4 370 234 GBP	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(259 882)	(0,04)
9 365 948 USD	7 527 011 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	50	(230 328)	(0,03)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
6 587 SGD	4 997 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(0)	(0,00)
3 866 USD	5 281 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(140)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(538 104)	(0,07)

Contrats d'option vendus (0,72 %) (31 décembre 2022 : (1,90 %))

Nombre de contrats	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente				
(2)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,605.00	(140)	(0,00)
(71)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,635.00	(38 340)	(0,00)
(69)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,645.00	(42 090)	(0,01)
(85)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,710.00	(121 975)	(0,02)
(56)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,725.00	(98 560)	(0,01)
(23)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,740.00	(49 795)	(0,01)
(3)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,760.00	(5 130)	(0,00)
(183)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,770.00	(393 450)	(0,05)
(46)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,780.00	(119 370)	(0,02)
(16)	26/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,780.00	(79 280)	(0,01)
(26)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,785.00	(75 140)	(0,01)
(332)	26/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,785.00	(1 724 740)	(0,24)
(11)	02/02/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,785.00	(67 430)	(0,01)
(91)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,790.00	(285 285)	(0,04)
(12)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,795.00	(41 160)	(0,01)
(7)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,795.00	(30 800)	(0,00)
(15)	26/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,795.00	(84 300)	(0,01)
(6)	05/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,800.00	(23 700)	(0,00)
(69)	12/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,800.00	(334 650)	(0,05)
(13)	26/01/2024	CBOE S&P 500 Index, Strike Price \$4,800.00	(78 390)	(0,01)
(4)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,735.00	(10 440)	(0,00)
(23)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,740.00	(63 480)	(0,01)
(40)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,760.00	(137 600)	(0,02)
(21)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,770.00	(79 590)	(0,01)
(176)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,780.00	(744 480)	(0,10)

US Equity Index PutWrite – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (0,72 %) (31 décembre 2022 : (1,90 %)) (suite)

Nombre de contrats	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente (suite)				
(112)	19/01/2024	S&P 500 Index, Strike Price \$4,790.00	(522 480)	(0,07)
Total de la juste valeur sur contrats d'option vendus[±] (Prime : 7 471 523 USD)			(5 251 795)	(0,72)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5 789 899)	(0,79)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	669 696 042	91,86
Autres éléments de l'actif net	59 401 958	8,14
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	729 098 000	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	663 357 136	90,05
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(5 251 795)	(0,71)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	11 590 701	1,57
Total des investissements	669 696 042	90,91

US Large Cap Value – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 95,28 % (31 décembre 2022 : 95,51 %)			
Dollar américain			
117 656	3M Co	12 862 154	0,66
345 761	Agnico Eagle Mines Ltd	18 964 991	0,98
72 115	Air Products & Chemicals Inc	19 745 087	1,02
469 680	American Electric Power Co Inc	38 147 410	1,97
57 874	American International Group Inc	3 920 963	0,20
63 757	Amgen Inc	18 363 291	0,95
76 980	Applied Materials Inc	12 476 149	0,64
1 104 636	AT&T Inc	18 535 792	0,96
626 489	Bank of America Corp	21 093 885	1,09
159 125	Becton Dickinson & Co	38 799 449	2,00
139 714	Berkshire Hathaway Inc Class B	49 830 395	2,57
258 289	Bristol-Myers Squibb Co	13 252 809	0,68
21 063	CBRE Group Inc Class A	1 960 755	0,10
833 666	CenterPoint Energy Inc	23 817 838	1,23
560 152	Citigroup Inc	28 814 219	1,49
126 520	CME Group Inc Class A	26 645 112	1,37
206 541	Colgate-Palmolive Co	16 463 383	0,85
420 672	Comcast Corp Class A	18 446 467	0,95
68 938	ConocoPhillips	8 001 634	0,41
54 805	Constellation Brands Inc Class A	13 249 109	0,68
278 278	CVS Health Corp	21 972 831	1,13
98 533	Danaher Corp	22 794 624	1,18
135 701	Devon Energy Corp	6 147 255	0,32
224 901	Dominion Energy Inc	10 570 347	0,54
552 679	DTE Energy Co	60 938 386	3,14
766 589	Duke Energy Corp	74 389 796	3,84
30 708	Elevance Health Inc	14 480 664	0,75
1 482 951	Exelon Corp	53 237 941	2,74
533 271	Exxon Mobil Corp	53 316 435	2,75
5 448	Fastenal Co	352 867	0,02
156 435	FirstEnergy Corp	5 734 907	0,30
162 876	Franco-Nevada Corp	18 048 289	0,93
665 557	Freeport-McMoRan Inc	28 332 761	1,46
578 307	Gilead Sciences Inc	46 848 650	2,42
30 811	Intercontinental Exchange Inc	3 957 057	0,20
139 497	International Business Machines Corp	22 814 734	1,18
456 631	Johnson & Johnson	71 572 343	3,69

US Large Cap Value – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 95,28 % (31 décembre 2022 : 95,51 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
313 669	JPMorgan Chase & Co	53 355 097	2,75
329 383	Kenvue Inc	7 091 616	0,37
641 260	Kroger Co	29 311 995	1,51
461 370	Las Vegas Sands Corp	22 704 018	1,17
25 729	Lockheed Martin Corp	11 661 412	0,60
574 710	Merck & Co Inc	62 654 884	3,23
815 400	Mondelez International Inc Class A	59 059 422	3,05
118 812	Mosaic Co	4 245 153	0,22
1 022 356	Newmont Corp	42 315 315	2,18
59 175	NIKE Inc Class B	6 424 630	0,33
34 248	Nucor Corp	5 960 522	0,31
1 825 832	Pfizer Inc	52 565 703	2,71
237 949	Philip Morris International Inc	22 386 242	1,15
338 196	PNC Financial Services Group Inc	52 369 651	2,70
544 896	Procter & Gamble Co	79 849 060	4,12
333 271	Public Service Enterprise Group Inc	20 379 522	1,05
13 297	QUALCOMM Inc	1 923 145	0,10
665 997	Rio Tinto Plc ADR	49 590 137	2,56
7 471	S&P Global Inc	3 291 125	0,17
825 476	Sempra	61 687 821	3,18
15 516	Sherwin-Williams Co	4 839 440	0,25
213 620	Southern Copper Corp	18 386 273	0,95
98 172	Stryker Corp	29 398 587	1,52
42 980	T-Mobile US Inc	6 890 983	0,35
356 245	Truist Financial Corp	13 152 565	0,68
57 912	UnitedHealth Group Inc	30 488 931	1,57
760 909	Verizon Communications Inc	28 686 269	1,48
333 823	Walmart Inc	52 627 196	2,71
66 000	Waste Management Inc	11 820 600	0,61
363 710	Wells Fargo & Co	17 901 806	0,92
542 532	Wheaton Precious Metals Corp	26 768 529	1,38
411 084	Williams Cos Inc	14 318 056	0,74
202 702	Zimmer Biomet Holdings Inc	24 668 833	1,27
Total des actions*		1 847 675 317	95,28

US Large Cap Value – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 0,20 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)			
Dollar américain			
4 844	Equinix Inc	3 901 309	0,20
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		3 901 309	0,20
Total des investissements		1 851 576 626	95,48

Contrats de change à terme 0,06 % (31 décembre 2022 : 0,06 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
26 290 661 EUR	28 035 510 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	8	1 024 546	0,05
3 536 840 EUR	3 832 644 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	40	76 760	0,01
41 155 USD	37 030 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	5	223	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
179 876 GBP	221 123 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	6	8 203	0,00
205 760 GBP	253 047 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	14	9 280	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					1 119 012	0,06

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 852 695 638	95,54

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,01 %) (31 décembre 2022 : (0,01 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
220 591 EUR	244 392 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(564)	(0,00)
1 574 949 USD	1 456 862 EUR	18/01/2024	Standard Chartered Bank	7	(35 374)	(0,00)
2 491 567 USD	2 324 866 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	79	(78 190)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
7 164 GBP	9 164 USD	18/01/2024	Standard Chartered Bank	1	(30)	(0,00)
15 573 USD	12 598 GBP	18/01/2024	Standard Chartered Bank	5	(489)	(0,00)
35 085 USD	28 445 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	8	(1 180)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(115 827)	(0,01)

US Large Cap Value – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(115 827)	(0,01)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 852 579 811	95,53
Autres éléments de l'actif net	86 610 567	4,47
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 939 190 378	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	1 851 576 626	91,92
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 003 185	0,05
Total des investissements	1 852 579 811	91,97

US Long Short Equity – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 85,22 % (31 décembre 2022 : 71,33 %)			
Euro			
10 679	Airbus SE*	1 648 923	0,84
	Total - Euro	1 648 923	0,84
Dollar américain			
7 805	AbbVie Inc*	1 209 541	0,62
6 270	Adobe Inc*	3 740 682	1,91
38 327	Alphabet Inc Class A*	5 353 899	2,74
43 026	Amazon.com Inc*	6 537 370	3,34
13 817	Amphenol Corp Class A*	1 369 679	0,70
9 216	Analog Devices Inc*	1 829 929	0,94
25 712	Apple Inc*	4 950 331	2,53
7 577	Asbury Automotive Group Inc*	1 704 598	0,87
10 985	Ashland Inc*	926 145	0,47
1 461	ASML Holding NV*	1 105 860	0,57
3 716	Atlassian Corp Class A*	883 888	0,45
9 639	Avery Dennison Corp*	1 948 620	1,00
5 418	Boeing Co*	1 412 256	0,72
32 374	Boston Scientific Corp*	1 871 541	0,96
43 258	Brookfield Corp*	1 735 511	0,89
6 972	CDW Corp*	1 584 875	0,81
102 578	Celebration Bidco Holdings LLC**	1 538 670	0,79
89 489	CenterPoint Energy Inc*	2 556 701	1,31
21 432	Chevron Corp*	3 196 797	1,64
94 471	Chewy Inc Class A*	2 232 350	1,14
13 284	CME Group Inc Class A*	2 797 610	1,43
1 759	Costco Wholesale Corp*	1 161 081	0,59
23 073	Dollar Tree Inc*	3 277 520	1,68
12 228	Equifax Inc*	3 023 862	1,55
35 393	European Wax Center Inc Class A*	480 991	0,25
17 684	First Watch Restaurant Group Inc*	355 448	0,18
44 424	FirstEnergy Corp*	1 628 584	0,83
3 614	Home Depot Inc*	1 252 432	0,64
1 731	Humana Inc*	792 469	0,41
3 487	Illumina Inc*	485 530	0,25
3 748	Intuit Inc*	2 342 612	1,20
14 415	Jacobs Solutions Inc*	1 871 067	0,96
8 642	Johnson & Johnson*	1 354 547	0,69
18 700	JPMorgan Chase & Co*	3 180 870	1,63
50 887	Kenvue Inc*	1 095 597	0,56
120 344	Keurig Dr Pepper Inc*	4 009 862	2,05

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 85,22 % (31 décembre 2022 : 71,33 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
1 428	Klaviyo Inc Class A*	39 670	0,02
2 500	L3Harris Technologies Inc*	526 550	0,27
5 977	Lamb Weston Holdings Inc*	646 054	0,33
3 169	Marriott International Inc Class A*	714 641	0,37
7 078	Mastercard Inc Class A*	3 018 838	1,54
84 663	Match Group Inc*	3 090 199	1,58
16 879	McDonald's Corp*	5 004 792	2,56
14 429	Meta Platforms Inc Class A*	5 107 289	2,61
23 061	Microsoft Corp*	8 671 858	4,44
20 459	Mondelez International Inc Class A*	1 481 845	0,76
4 283	Netflix Inc*	2 085 307	1,07
58 002	NextEra Energy Inc*	3 523 041	1,80
8 300	NIKE Inc Class B*	901 131	0,46
30 687	nVent Electric Plc*	1 813 295	0,93
3 139	NVIDIA Corp*	1 554 496	0,80
5 738	Oddity Tech Ltd Class A*	266 989	0,14
18 680	Okta Inc Class A*	1 691 100	0,87
70 264	Paramount Global Class B*	1 039 205	0,53
77 520	Paycor HCM Inc*	1 673 657	0,86
6 788	Procter & Gamble Co*	994 714	0,51
15 646	Progressive Corp*	2 492 095	1,27
89 080	Repay Holdings Corp Class A*	760 743	0,39
6 719	S&P Global Inc*	2 959 854	1,51
19 930	Salesforce Inc*	5 244 380	2,68
2 831	ServiceNow Inc*	2 000 073	1,02
10 742	Splunk Inc*	1 636 544	0,84
73 046	Sweetgreen Inc Class A*	825 420	0,42
8 405	TE Connectivity Ltd*	1 180 902	0,60
3 405	Thermo Fisher Scientific Inc*	1 807 340	0,92
45 502	TJX Cos Inc*	4 268 543	2,18
17 047	Uber Technologies Inc*	1 049 584	0,54
16 479	Union Pacific Corp*	4 047 572	2,07
7 063	UnitedHealth Group Inc*	3 718 458	1,90
11 437	Visa Inc Class A*	2 977 623	1,52
11 987	Walmart Inc*	1 889 751	0,97
11 997	Waste Management Inc*	2 148 663	1,10
33 165	WEC Energy Group Inc*	2 791 498	1,43
9 025	Workday Inc Class A*	2 491 441	1,27
Total – Dollar américain		164 934 480	84,38
Total des actions		166 583 403	85,22

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre			Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 1,81 % (31 décembre 2022 : 0,79 %)					
Dollar américain					
2 104	Equinix Inc			1 694 541	0,87
7 251	SBA Communications Corp Class A			1 839 506	0,94
	Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*			3 534 047	1,81

Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 3,92 % (31 décembre 2022 : 3,79 %)					
Dollar américain					
404 000	Alphabet Inc**	2,25 %	15/08/2060	250 278	0,13
690 000	Amazon.com Inc**	3,25 %	12/05/2061	506 934	0,26
1 095 119	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc**	10,00 %	15/08/2026	0	0,00
819 000	Apple Inc**	2,85 %	05/08/2061	560 472	0,29
250 000	CDW LLC/CDW Finance Corp**	2,67 %	01/12/2026	234 135	0,12
550 000	Florida Power & Light Co*	2,88 %	04/12/2051	381 948	0,20
943 000	Johnson & Johnson*	2,45 %	01/09/2060	606 631	0,31
138 000	Mastercard Inc*	2,95 %	15/03/2051	102 499	0,05
954 000	Meta Platforms Inc**	4,65 %	15/08/2062	889 197	0,45
253 000	Meta Platforms Inc**	5,60 %	15/05/2053	274 413	0,14
18 000	Meta Platforms Inc**	5,75 %	15/05/2063	19 728	0,01
939 000	Microsoft Corp**	2,50 %	15/09/2050	634 977	0,32
520 000	Microsoft Corp**	2,68 %	01/06/2060	347 634	0,18
125 000	nVent Finance Sarl**	4,55 %	15/04/2028	121 544	0,06
455 000	Oracle Corp*	3,85 %	01/04/2060	330 361	0,17
45 000	Oracle Corp*	6,90 %	09/11/2052	52 868	0,03
545 000	PepsiCo Inc**	2,75 %	21/10/2051	387 717	0,20
125 000	SBA Communications Corp**	3,88 %	15/02/2027	120 125	0,06
410 000	Uber Technologies Inc**	8,00 %	01/11/2026	417 891	0,21
564 000	UnitedHealth Group Inc*	3,13 %	15/05/2060	401 197	0,20
185 000	UnitedHealth Group Inc*	5,05 %	15/04/2053	187 060	0,10
943 000	Walmart Inc*	2,65 %	22/09/2051	658 095	0,34
190 000	Walmart Inc*	4,50 %	15/04/2053	184 831	0,09
	Total des obligations d'entreprise			7 670 535	3,92
Prêts à terme 0,25 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
487 831	Celebration Bidco LLC	15,50 %	29/12/2028	487 831	0,25
	Total des prêts à terme*			487 831	0,25
	Total des investissements			178 275 816	91,20

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 1,68 % (31 décembre 2022 : 3,02 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
1 409 287 EUR	1 525 145 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	32 593	0,02
41 429 286 EUR	44 171 958 USD	18/01/2024	UBS AG	8	1 621 390	0,83
38 857 624 EUR	41 389 210 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	26	1 561 584	0,80
187 347 USD	168 576 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	1 013	0,00
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
20 304 GBP	25 015 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	871	0,00
6 979 GBP	8 582 USD	18/01/2024	UBS AG	1	316	0,00
1 543 817 GBP	1 909 718 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	58 513	0,03
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
312 630 SGD	230 089 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	7 087	0,00
1 188 SGD	887 USD	18/01/2024	UBS AG	1	14	0,00
17 726 SGD	13 126 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	323	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					3 283 704	1,68

Contrats pour différence 0,32 % (31 décembre 2022 : 1,43 %)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
315 480	Adyen NV	JPMorgan Chase Bank	8 574	0,01
201 218	Agilon Health Inc	Goldman Sachs International	56 127	0,03
391 490	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Goldman Sachs International	14 339	0,01
257 548	Campbell Soup Co	Goldman Sachs International	53 873	0,03
945 318	CarMax Inc	Goldman Sachs International	77 413	0,04
179 017	Conagra Brands Inc	JPMorgan Chase Bank	4 234	0,00
344 323	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs International	41 750	0,02
100 638	Estee Lauder Companies Class A	Goldman Sachs International	2 014	0,00
278 313	Exelon Corp	Goldman Sachs International	2 150	0,00
80 679	Figs Inc Class A	Goldman Sachs International	8	0,00
89 115	Floor & Decor Holdings Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	225	0,00
27 560	Fubotv Inc	JPMorgan Chase Bank	2 102	0,00
334 155	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs International	45 325	0,02
17 294	Grocery Outlet Holding Corp	JPMorgan Chase Bank	1 069	0,00
561 080	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs International	72 970	0,04
212 917	Joby Aviation Inc	JPMorgan Chase Bank	7 980	0,01
622 509	Lamar Advertising Co Class A	JPMorgan Chase Bank	6 726	0,00
103 859	Lemonade Inc	Goldman Sachs International	5 423	0,00
263 979	Maplebear Inc	Citibank NA	59 547	0,03
500 873	Paycom Software Inc	Goldman Sachs International	84 907	0,04
100 717	Renaissancere Holdings Ltd	Goldman Sachs International	11 797	0,01
224 962	Renaissancere Holdings Ltd	JPMorgan Chase Bank	127	0,00
336 990	Southern Co	Goldman Sachs International	1 205	0,00

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence 0,32 % (31 décembre 2022 : 1,43 %) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
351 256	Southern Co	JPMorgan Chase Bank	3 721	0,00
369 155	Tesla Inc	JPMorgan Chase Bank	7 339	0,00
174 233	Trade Desk Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	6 909	0,00
102 012	Vita Coco Co Inc	JPMorgan Chase Bank	1 909	0,00
638 340	Warner Bros Discovery Inc	Goldman Sachs International	34 650	0,02
221 668	World Acceptance Corp	JPMorgan Chase Bank	10 016	0,01
Total des plus-values latentes des contrats pour différence[∞]			624 429	0,32
			Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			182 183 949	93,20

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,18 %) (31 décembre 2022 : (0,37 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
368 698 EUR	407 986 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(450)	(0,00)
2 159 888 USD	2 026 523 EUR	18/01/2024	UBS AG	1	(80 104)	(0,04)
9 791 741 USD	9 092 564 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	88	(258 616)	(0,14)
<i>Catégories couvertes en GBP</i>						
8 323 GBP	10 613 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(2)	(0,00)
10 278 USD	8 098 GBP	18/01/2024	UBS AG	1	(46)	(0,00)
8 024 USD	6 622 GBP	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(419)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
890 SGD	675 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(0)	(0,00)
92 726 USD	125 996 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(2 861)	(0,00)
740 USD	985 SGD	18/01/2024	UBS AG	1	(7)	(0,00)
22 000 USD	29 481 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	12	(365)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(342 870)	(0,18)

Contrats à terme standardisés (0,51 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Nombre de contrats	Description	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
(24)	Nasdaq 100 E-mini Future March 2024	(276 423)	(0,14)
(102)	S&P 500 E-mini Future March 2024	(727 005)	(0,37)
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés[‡]		(1 003 428)	(0,51)

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats d'option vendus (0,01 %) (31 décembre 2022 : (0,03 %))

Nombre de contrats	Date d'expiration	Type	Juste valeur USD	% des actifs nets
Options de vente				
(194)	19/07/2024	Chewy Inc, Strike Price \$15.00	(15 714)	(0,01)
Total de la juste valeur sur contrats d'option vendus* (Prime : 17 165 USD)			(15 714)	(0,01)

Contrats pour différence (1,40 %) (31 décembre 2022 : (0,58 %))

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
159 813	Agilent Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(2 648)	(0,00)
111 698	Arm Holdings Plc	JPMorgan Chase Bank	(6 563)	(0,00)
198 845	Arm Holdings Plc	Goldman Sachs International	(84 982)	(0,04)
563 898	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs International	(30 927)	(0,02)
120 746	Birkenstock Holding Plc	Citibank NA	(41 584)	(0,02)
79 723	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(1 170)	(0,00)
86 748	Cava Group Inc	Goldman Sachs International	(22 316)	(0,01)
94 516	Cava Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(7 118)	(0,00)
346 896	Centene Corp	Goldman Sachs International	(39 579)	(0,02)
118 718	Clearway Energy Inc Class C	JPMorgan Chase Bank	(3 706)	(0,00)
108 544	Clearway Energy Inc Class C	Goldman Sachs International	(34 680)	(0,02)
503 325	Credit Acceptance Corp	Goldman Sachs International	(121 458)	(0,06)
308 123	Darden Restaurants Inc	JPMorgan Chase Bank	(3 453)	(0,00)
237 741	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs International	(36 113)	(0,02)
264 106	Davita Healthcare Partner Inc	Goldman Sachs International	(85 980)	(0,04)
263 635	Dollar General Corp	JPMorgan Chase Bank	(12 203)	(0,01)
713 873	Dollar General Corp	Goldman Sachs International	(61 685)	(0,03)
489 369	Eaton Corp Plc	JPMorgan Chase Bank	(7 059)	(0,00)
197 614	Etsy Inc	Goldman Sachs International	(23 084)	(0,01)
300 601	Expeditors International of Washington Inc	JPMorgan Chase Bank	(6 696)	(0,00)
806 258	Floor & Decor Holdings Inc Class A	Goldman Sachs International	(146 879)	(0,08)
67 474	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs International	(7 380)	(0,00)
104 544	Fubotv Inc	Goldman Sachs International	(58 101)	(0,03)
215 548	Graco Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 255)	(0,00)
603 484	HubSpot Inc	JPMorgan Chase Bank	(24 737)	(0,01)
401 352	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs International	(47 204)	(0,02)
297 228	Illinois Tool Works Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 158)	(0,00)
141 971	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs International	(104 302)	(0,05)
341 445	International Business Machines Corp	Goldman Sachs International	(34 696)	(0,02)
61 728	Iron Mountain Inc	Goldman Sachs International	(36 638)	(0,02)
348 452	Iron Mountain Inc	JPMorgan Chase Bank	(10 726)	(0,01)
256 469	ITT Inc	Goldman Sachs International	(58 499)	(0,03)
97 427	J & J Snack Foods Corp	Goldman Sachs International	(9 401)	(0,01)

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats pour différence (1,40 %) (31 décembre 2022 : (0,58 %)) (suite)

Unités	Description du titre	Contrepartie	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
255 232	JM Smucker Co	JPMorgan Chase Bank	(5 809)	(0,00)
450 200	JM Smucker Co	Goldman Sachs International	(24 614)	(0,01)
189 443	Kroger Co	Goldman Sachs International	(9 069)	(0,01)
525 248	Lamar Advertising Co Class A	Goldman Sachs International	(8 312)	(0,01)
215 939	Landstar System Inc	Goldman Sachs International	(14 663)	(0,01)
32 281	McCormick & Co Inc	JPMorgan Chase Bank	(755)	(0,00)
246 046	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs International	(10 622)	(0,01)
116 057	Mettler-Toledo International	Goldman Sachs International	(29 379)	(0,02)
352 669	Moelis & Co Class A	Goldman Sachs International	(113 510)	(0,06)
579 334	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs International	(25 905)	(0,01)
241 826	Opendoor Technologies Inc	JPMorgan Chase Bank	(33 192)	(0,02)
42 092	Opendoor Technologies Inc	Goldman Sachs International	(45 503)	(0,02)
735 157	Palantir Technologies Inc Class A	Goldman Sachs International	(169 522)	(0,09)
25 221	Paycom Software Inc	JPMorgan Chase Bank	(494)	(0,00)
211 959	Redfin Corp	Goldman Sachs International	(80 707)	(0,04)
47 128	Redfin Corp	JPMorgan Chase Bank	(4 486)	(0,00)
49 456	Robert Half Inc	JPMorgan Chase Bank	(523)	(0,00)
284 924	Robert Half Inc	Goldman Sachs International	(44 764)	(0,02)
367 119	ROBLOX Corp Class A	Goldman Sachs International	(67 783)	(0,04)
536 114	Ryan Specialty Holdings Inc	JPMorgan Chase Bank	(10 272)	(0,01)
488 591	Samsara Inc Class A	Goldman Sachs International	(189 965)	(0,10)
456 684	SAP SE	Goldman Sachs International	(65 829)	(0,03)
387 094	Shutterstock Inc	Goldman Sachs International	(20 365)	(0,01)
310 241	Sonic Automotive Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(9 259)	(0,01)
418 239	Sonic Automotive Inc Class A	Goldman Sachs International	(49 169)	(0,03)
158 382	Sprouts Farmers Market Inc	Goldman Sachs International	(51 682)	(0,03)
208 086	Steelcase Inc Class A	JPMorgan Chase Bank	(18 851)	(0,01)
99 389	Steelcase Inc Class A	Goldman Sachs International	(13 529)	(0,01)
114 505	Sunrun Inc	Goldman Sachs International	(125 524)	(0,06)
797 718	T Rowe Price Group Inc	Goldman Sachs International	(100 399)	(0,05)
302 364	T Rowe Price Group Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 050)	(0,00)
356 517	Tesla Inc	Goldman Sachs International	(44 896)	(0,02)
393 283	Texas Instruments Inc	JPMorgan Chase Bank	(4 270)	(0,00)
202 758	Timken Co	Goldman Sachs International	(15 696)	(0,01)
564 163	Trade Desk Inc Class A	Goldman Sachs International	(82 424)	(0,04)
171 949	Upbound Group Inc	Goldman Sachs International	(33 322)	(0,02)
524 827	Walt Disney Co	Goldman Sachs International	(26 539)	(0,01)
156 698	Waters Corp	JPMorgan Chase Bank	(4 463)	(0,00)
Total des moins-values sur contrats pour différence [∞]			(2 740 096)	(1,40)

US Long Short Equity – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de swap de rendement total (2,37 %) (31 décembre 2022 : (0,32 %))

Montant notionnel	Date de liquidation	Taux variable	Entité de référence	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
USD (111 720)	19/11/2024	4,57 ¹	S&P Retail Select Industry Index ²	(18 312)	(0,01)
USD (274 838)	19/11/2024	4,57 ¹	S&P Retail Select Industry Index ²	(23 470)	(0,01)
USD (336 169)	19/06/2024	4,93 ³	Goldman Sachs GSCBOEC1 Index ⁴	(85 623)	(0,04)
USD (1 089 980)	19/11/2024	4,57 ¹	S&P Retail Select Industry Index ²	(95 606)	(0,05)
USD (1 554 290)	02/05/2025	5,73 ⁵	S&P 500 Equal Weight Total Return Index ²	(185 450)	(0,09)
USD (1 660 913)	19/11/2024	4,57 ¹	S&P Retail Select Industry Index ²	(366 056)	(0,19)
USD (1 081 233)	19/01/2024	4,93 ³	Goldman Sachs GSCBOEC1 Index ⁴	(401 924)	(0,20)
USD (3 498 340)	01/11/2024	4,67 ¹	JPMorgan Basket JPNBGCND ²	(442 127)	(0,23)
USD (3 796 688)	19/07/2024	5,35 ¹	JPMorgan Basket JPNBLQGS ²	(1 070 940)	(0,55)
USD (4 397 105)	19/01/2024	4,93 ³	Goldman Sachs GSCBOEC1 Index ⁴	(1 946 485)	(1,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total[∞]				(4 635 993)	(2,37)

¹ L'OBFR (*Overnight Bank Funding Rate*, taux de financement bancaire au jour le jour) à 1 jour est la référence de ce contrat de swap de rendement total.² La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est JPMorgan Chase Bank.³ Le taux au jour-le-jour effectif des Fed Funds à 1 jour est la référence de ce contrat de swap de rendement total.⁴ La contrepartie de ce contrat de swap de rendement total est Goldman Sachs International.⁵ Le taux de financement sécurisé au jour le jour en USD est la référence de ce contrat de swap de rendement total.

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 738 101)	(4,47)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	173 445 848	88,73
Autres éléments de l'actif net	22 024 443	11,27
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	195 470 291	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	171 484 270	83,10
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	6 303 715	3,05
† Autres valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire	487 831	0,24
± Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	(1 019 142)	(0,49)
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré qui font l'objet d'une compensation centrale	(3 810 826)	(1,85)
Total des investissements	173 445 848	84,05

US Multi Cap Opportunities – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 99,12 % (31 décembre 2022 : 99,48 %)			
Dollar américain			
141 000	Alphabet Inc Class C	19 871 130	4,96
90 000	Amazon.com Inc	13 674 600	3,41
98 000	Apollo Global Management Inc	9 132 620	2,28
87 000	Apple Inc	16 750 110	4,18
390 000	Aramark	10 959 000	2,74
33 000	Avery Dennison Corp	6 671 280	1,67
83 000	Ball Corp	4 774 160	1,19
38 000	Becton Dickinson & Co	9 265 540	2,31
57 000	Berkshire Hathaway Inc Class B	20 329 620	5,08
85 000	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	5 666 100	1,41
800	Booking Holdings Inc	2 837 776	0,71
375 000	Brookfield Corp	15 045 000	3,76
150 500	Brookfield Renewable Corp Class A	4 332 895	1,08
77 000	Charles Schwab Corp	5 297 600	1,32
42 000	Chubb Ltd	9 492 000	2,37
375 000	CSX Corp	13 001 250	3,25
12 500	Deere & Co	4 998 375	1,25
45 000	Eagle Materials Inc	9 127 800	2,28
71 000	EOG Resources Inc	8 587 450	2,14
610 000	Graphic Packaging Holding Co	15 036 500	3,75
52 000	HCA Healthcare Inc	14 075 360	3,51
60 000	Intercontinental Exchange Inc	7 705 800	1,92
75 000	JPMorgan Chase & Co	12 757 500	3,19
26 000	Lowe's Cos Inc	5 786 300	1,45
28 500	McDonald's Corp	8 450 535	2,11
51 000	Microsoft Corp	19 178 040	4,79
115 000	Mondelez International Inc Class A	8 329 450	2,08
39 000	Motorola Solutions Inc	12 210 510	3,05
25 000	NIKE Inc Class B	2 714 250	0,68
35 000	Nordson Corp	9 245 600	2,31
47 000	Oracle Corp	4 955 210	1,24
70 000	Pfizer Inc	2 015 300	0,50
45 000	QUALCOMM Inc	6 508 350	1,63
18 500	Rockwell Automation Inc	5 743 880	1,43
59 000	RTX Corp	4 964 260	1,24
140 000	Simply Good Foods Co	5 544 000	1,38
62 000	TJX Cos Inc	5 816 220	1,45
73 000	T-Mobile US Inc	11 704 090	2,92
58 000	TransUnion	3 985 180	1,00

US Multi Cap Opportunities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 99,12 % (31 décembre 2022 : 99,48 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
230 000	US Foods Holding Corp	10 444 300	2,61
50 000	Veralto Corp	4 113 000	1,03
26 800	Verisk Analytics Inc Class A	6 401 448	1,60
245 000	Vestis Corp	5 179 300	1,29
40 000	Walt Disney Co	3 611 600	0,90
15 000	WD-40 Co	3 586 050	0,90
56 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	7 106 400	1,77
Total des actions*		396 982 739	99,12
Total des investissements		396 982 739	99,12

Contrats de change à terme 0,46 % (31 décembre 2022 : 0,62 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
309 370 AUD	203 525 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	10	7 686	0,00
44 702 AUD	29 202 USD	18/01/2024	UBS AG	2	1 316	0,00
6 414 487 AUD	4 133 475 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	49	245 732	0,06
33 511 USD	48 887 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	135	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
440 742 EUR	478 539 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	8 630	0,00
4 559 276 EUR	4 867 842 USD	18/01/2024	UBS AG	12	171 697	0,04
4 163 917 EUR	4 441 972 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	22	160 563	0,04
4 USD	3 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	1	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
26 365 512 SGD	19 409 150 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	592 968	0,15
430 097 SGD	323 615 USD	18/01/2024	UBS AG	2	2 678	0,00
6 273 972 SGD	4 661 567 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	74	98 165	0,03
6 589 USD	8 666 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	13	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
23 498 USD	430 060 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	12	0,00
188 922 504 ZAR	9 812 173 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	16	504 741	0,13
6 775 352 ZAR	367 493 USD	18/01/2024	UBS AG	4	2 503	0,00
21 096 132 ZAR	1 104 994 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	48	47 052	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					1 843 892	0,46

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	398 826 631	99,58

US Multi Cap Opportunities – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,08 %) (31 décembre 2022 : (0,13 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
21 743 AUD	14 884 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(40)	(0,00)
57 926 USD	91 149 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(4 303)	(0,00)
43 110 USD	67 061 AUD	18/01/2024	UBS AG	3	(2 672)	(0,00)
2 110 656 USD	3 268 260 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	29	(120 603)	(0,03)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
56 302 EUR	62 382 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(149)	(0,00)
259 220 USD	240 689 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(6 822)	(0,00)
661 661 USD	617 379 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	26	(20 752)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
232 425 SGD	176 340 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(11)	(0,00)
355 916 USD	486 316 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	(13 026)	(0,00)
750 752 USD	1 010 428 SGD	18/01/2024	UBS AG	4	(15 806)	(0,00)
812 239 USD	1 103 644 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	47	(25 034)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
601 473 USD	11 394 678 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	(20 781)	(0,01)
130 705 USD	2 492 102 ZAR	18/01/2024	UBS AG	2	(5 387)	(0,00)
3 771 483 USD	70 702 645 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	60	(89 532)	(0,02)
2 832 221 ZAR	154 848 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(182)	(0,00)
1 891 154 ZAR	103 344 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(70)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^{oo}					(325 170)	(0,08)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(325 170)	(0,08)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	398 501 461	99,50
Autres éléments de l'actif net	1 990 574	0,50
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	400 492 035	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	396 982 739	98,08
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 518 722	0,38
Total des investissements	398 501 461	98,46

US Real Estate Securities – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT 97,54 % (31 décembre 2022 : 96,38 %)			
Dollar américain			
121 919	American Homes 4 Rent Class A	4 384 207	0,82
219 683	American Tower Corp	47 425 166	8,90
439 835	Apartment Income REIT Corp	15 275 470	2,86
55 010	AvalonBay Communities Inc	10 298 972	1,93
90 198	Boston Properties Inc	6 329 194	1,19
220 826	Crown Castle Inc	25 436 947	4,77
22 234	EastGroup Properties Inc	4 080 828	0,77
48 934	Equinix Inc	39 410 954	7,39
141 468	Equity LifeStyle Properties Inc	9 979 153	1,87
167 245	Equity Residential	10 228 704	1,92
62 173	Essex Property Trust Inc	15 415 174	2,89
144 883	Extra Space Storage Inc	23 229 091	4,36
1 689 358	Hudson Pacific Properties Inc	15 727 923	2,95
231 967	Invitation Homes Inc	7 912 394	1,48
197 062	Iron Mountain Inc	13 790 399	2,59
719 534	Kimco Realty Corp	15 333 270	2,88
225 732	Omega Healthcare Investors Inc	6 920 943	1,30
324 653	Prologis Inc	43 276 245	8,12
125 588	Public Storage	38 304 340	7,18
343 674	Realty Income Corp	19 733 761	3,70
87 265	Regency Centers Corp	5 846 755	1,10
331 087	Retail Opportunity Investments Corp	4 645 151	0,87
116 925	Rexford Industrial Realty Inc	6 559 492	1,23
73 893	SBA Communications Corp Class A	18 745 915	3,52
162 548	Simon Property Group Inc	23 185 847	4,35
110 587	Sun Communities Inc	14 779 953	2,77
326 027	Urban Edge Properties	5 966 294	1,12
301 129	Ventas Inc	15 008 269	2,81
556 658	VICI Properties Inc Class A	17 746 257	3,33
234 529	Welltower Inc	21 147 480	3,97
398 852	Weyerhaeuser Co	13 868 084	2,60
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		519 992 632	97,54
Total des investissements		519 992 632	97,54

Contrats de change à terme 0,44 % (31 décembre 2022 : 0,63 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
2 873 492 AUD	1 881 598 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	12	80 152	0,02
93 559 AUD	61 784 USD	18/01/2024	UBS AG	1	2 089	0,00

US Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,44 % (31 décembre 2022 : 0,63 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD (suite)</i>						
18 939 439 AUD	12 234 992 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	56	695 063	0,13
22 598 USD	32 922 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	122	0,00
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
46 624 CHF	53 451 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	2	2 035	0,00
276 345 CHF	314 116 USD	18/01/2024	UBS AG	12	14 756	0,00
1 451 336 CHF	1 623 510 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	11	103 698	0,02
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
923 859 EUR	1 001 049 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	20 126	0,00
7 587 713 EUR	8 102 760 USD	18/01/2024	UBS AG	9	284 223	0,05
7 303 172 EUR	7 798 585 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	37	273 887	0,05
6 405 USD	5 765 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	33	0,00
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
2 678 511 HKD	342 805 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	336	0,00
6 832 786 HKD	874 809 USD	18/01/2024	UBS AG	11	532	0,00
40 927 346 HKD	5 241 857 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	1 302	0,00
74 012 USD	577 077 HKD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	83	0,00
33 757 USD	263 178 HKD	18/01/2024	UBS AG	1	42	0,00
153 746 USD	1 199 417 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	13	90	0,00
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
512 228 SGD	377 288 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	10	11 313	0,00
38 604 SGD	28 833 USD	18/01/2024	UBS AG	5	454	0,00
395 416 SGD	296 359 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	46	3 622	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
59 404 USD	1 086 911 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	49	0,00
318 645 195 ZAR	16 579 353 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	16	821 621	0,16
30 019 882 ZAR	1 619 559 USD	18/01/2024	UBS AG	6	19 805	0,00
20 287 353 ZAR	1 084 466 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	45	23 414	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					2 358 847	0,44
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					522 351 479	97,98

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,08 %) (31 décembre 2022 : (0,19 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
134 183 AUD	91 744 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(137)	(0,00)
430 034 AUD	294 511 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(924)	(0,00)

US Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme (0,08 %) (31 décembre 2022 : (0,19 %)) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD (suite)</i>						
788 581 USD	1 223 851 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(46 948)	(0,01)
514 671 USD	803 058 AUD	18/01/2024	UBS AG	4	(33 580)	(0,01)
1 081 164 USD	1 667 596 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	54	(57 313)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en CHF</i>						
31 295 CHF	37 303 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(59)	(0,00)
9 309 USD	8 181 CHF	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(427)	(0,00)
256 007 USD	226 567 CHF	18/01/2024	UBS AG	13	(13 628)	(0,00)
133 815 USD	119 528 CHF	18/01/2024	Westpac Banking Corp	4	(8 433)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
246 349 EUR	272 836 USD	18/01/2024	UBS AG	2	(537)	(0,00)
6 EUR	7 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(0)	(0,00)
756 505 USD	703 432 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	5	(21 026)	(0,00)
1 582 822 USD	1 483 642 EUR	18/01/2024	UBS AG	3	(57 102)	(0,01)
2 763 151 USD	2 585 217 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	61	(94 391)	(0,02)
<i>Catégories couvertes en HKD</i>						
242 525 HKD	31 118 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	1	(49)	(0,00)
4 287 478 HKD	549 583 USD	18/01/2024	UBS AG	5	(319)	(0,00)
2 603 496 HKD	333 868 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	14	(337)	(0,00)
359 080 USD	2 805 445 HKD	18/01/2024	Goldman Sachs International	4	(322)	(0,00)
165 146 USD	1 289 659 HKD	18/01/2024	UBS AG	3	(71)	(0,00)
1 140 954 USD	8 912 870 HKD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	23	(863)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en SGD</i>						
6 071 SGD	4 606 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(1)	(0,00)
12 629 SGD	9 582 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(1)	(0,00)
18 157 USD	24 803 SGD	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(659)	(0,00)
17 509 USD	23 587 SGD	18/01/2024	UBS AG	4	(385)	(0,00)
46 957 USD	63 244 SGD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	17	(1 023)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
1 808 703 USD	34 110 867 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	9	(54 066)	(0,01)
669 603 USD	12 737 557 ZAR	18/01/2024	UBS AG	3	(25 985)	(0,01)
1 477 768 USD	27 465 401 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	63	(22 097)	(0,00)
14 137 244 ZAR	772 934 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(910)	(0,00)
2 428 492 ZAR	132 708 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	1	(90)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[™]					(441 683)	(0,08)

US Real Estate Securities – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(441 683)	(0,08)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	521 909 796	97,90
Autres éléments de l'actif net	11 200 189	2,10
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	533 109 985	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	519 992 632	96,04
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	1 917 164	0,35
Total des investissements	521 909 796	96,39

US Small Cap – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 98,17 % (31 décembre 2022 : 97,70 %)			
Dollar américain			
37 393	Advanced Energy Industries Inc*	4 072 846	0,64
78 139	AMERISAFE Inc*	3 655 342	0,58
71 641	Amphastar Pharmaceuticals Inc*	4 430 996	0,70
46 283	AptarGroup Inc*	5 721 504	0,90
61 305	Arcosa Inc*	5 066 245	0,80
46 889	Asbury Automotive Group Inc*	10 548 618	1,66
32 766	Aspen Technology Inc*	7 213 435	1,14
7 966	Atrion Corp*	3 017 441	0,48
52 980	Bank of Hawaii Corp*	3 838 931	0,61
135 203	Bio-Techne Corp*	10 432 264	1,65
37 206	Bright Horizons Family Solutions Inc*	3 506 293	0,55
6 549	Cable One Inc*	3 645 108	0,57
74 299	Cactus Inc Class A*	3 373 175	0,53
22 063	Casella Waste Systems Inc Class A*	1 885 504	0,30
27 138	CBIZ Inc*	1 698 567	0,27
20 587	Chemed Corp*	12 038 248	1,90
27 107	Church & Dwight Co Inc*	2 563 238	0,40
9 093	Colliers International Group Inc*	1 150 446	0,18
120 818	Community Bank System Inc*	6 295 826	0,99
63 837	CommVault Systems Inc*	5 097 384	0,80
8 969	CorVel Corp*	2 217 227	0,35
24 013	CRA International Inc*	2 373 685	0,37
16 294	Crane Co*	1 924 973	0,30
48 907	CSW Industrials Inc*	10 143 801	1,60
58 569	Cullen/Frost Bankers Inc*	6 354 151	1,00
56 425	Eagle Materials Inc*	11 445 247	1,81
226 543	Element Solutions Inc*	5 242 205	0,83
76 757	ESAB Corp*	6 648 691	1,05
31 175	ESCO Technologies Inc*	3 648 410	0,58
101 227	Exponent Inc*	8 912 025	1,41
13 554	Fair Isaac Corp*	15 776 991	2,49
11 500	Federal Signal Corp*	882 510	0,14
135 491	First Financial Bankshares Inc*	4 105 377	0,65
63 930	FirstService Corp*	10 362 414	1,63
59 431	Floor & Decor Holdings Inc Class A*	6 630 122	1,05
85 547	Fox Factory Holding Corp*	5 772 712	0,91
48 882	FTI Consulting Inc*	9 734 850	1,54
122 704	Glacier Bancorp Inc*	5 070 129	0,80
73 335	Graco Inc*	6 362 545	1,00

US Small Cap – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 98,17 % (31 décembre 2022 : 97,70 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
85 445	Grocery Outlet Holding Corp*	2 303 597	0,36
119 734	Haemonetics Corp*	10 238 454	1,61
150 632	Hagerty Inc Class A*	1 174 930	0,19
27 485	Hamilton Lane Inc Class A*	3 117 898	0,49
306 024	Hayward Holdings Inc*	4 161 926	0,66
359 027	Hillman Solutions Corp*	3 306 639	0,52
40 244	Houlihan Lokey Inc Class A*	4 825 658	0,76
20 521	ICON Plc*	5 808 880	0,92
24 745	Jack Henry & Associates Inc*	4 043 580	0,64
40 605	Kadant Inc*	11 381 988	1,80
127 563	Kirby Corp*	10 011 144	1,58
46 231	Lakeland Financial Corp*	3 012 412	0,47
176 798	Lattice Semiconductor Corp*	12 197 294	1,92
32 633	LCI Industries*	4 102 294	0,65
35 628	Lindsay Corp*	4 601 713	0,73
42 393	Littelfuse Inc*	11 342 671	1,79
64 542	Manhattan Associates Inc*	13 897 183	2,19
10 929	MarketAxess Holdings Inc*	3 200 558	0,50
68 328	Matador Resources Co*	3 885 130	0,61
39 296	MKS Instruments Inc*	4 042 380	0,64
142 507	Model N Inc*	3 837 714	0,61
87 067	NetScout Systems Inc*	1 911 121	0,30
57 295	Nexstar Media Group Inc Class A*	8 980 991	1,42
24 761	Nordson Corp*	6 540 866	1,03
36 418	Novanta Inc*	6 133 155	0,97
201 363	Oceaneering International Inc*	4 285 005	0,68
23 397	Omega Flex Inc*	1 649 723	0,26
34 423	Pool Corp*	13 724 794	2,16
124 599	Power Integrations Inc*	10 230 824	1,61
68 117	Prosperity Bancshares Inc*	4 613 564	0,73
16 785	Quaker Chemical Corp*	3 582 255	0,56
74 528	Qualys Inc*	14 628 356	2,31
35 900	QuidelOrtho Corp*	2 645 830	0,42
44 742	RBC Bearings Inc*	12 746 548	2,01
105 513	Richelieu Hardware Ltd**	3 839 310	0,61
44 364	RLI Corp*	5 905 736	0,93
16 016	Rogers Corp*	2 115 233	0,33
109 185	Rollins Inc*	4 768 109	0,75
50 904	Shift4 Payments Inc Class A*	3 784 203	0,60

US Small Cap – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 98,17 % (31 décembre 2022 : 97,70 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
77 552	Simply Good Foods Co [*]	3 071 059	0,48
61 374	Simulations Plus Inc [*]	2 746 487	0,43
24 253	SiteOne Landscape Supply Inc [*]	3 941 113	0,62
240 059	Sitio Royalties Corp Class A [*]	5 643 787	0,89
732 554	Southwestern Energy Co [*]	4 798 229	0,76
67 623	SPS Commerce Inc [*]	13 108 042	2,07
74 392	SPX Technologies Inc [*]	7 514 336	1,19
33 641	Standex International Corp [*]	5 328 062	0,84
142 724	Stevanato Group SpA [*]	3 894 938	0,61
47 318	Stewart Information Services Corp [*]	2 779 933	0,44
59 889	Stock Yards Bancorp Inc [*]	3 083 685	0,49
60 233	TechTarget Inc [*]	2 099 722	0,33
52 827	Tetra Tech Inc [*]	8 818 411	1,39
1 574	Texas Pacific Land Corp [*]	2 475 036	0,39
62 223	Texas Roadhouse Inc Class A [*]	7 605 517	1,20
115 368	Tidewater Inc [*]	8 319 187	1,31
82 578	Toro Co [*]	7 926 662	1,25
20 682	Tractor Supply Co [*]	4 447 250	0,70
42 721	Transcat Inc [*]	4 670 687	0,74
338 431	Transocean Ltd [*]	2 149 037	0,34
14 549	Tyler Technologies Inc [*]	6 083 228	0,96
35 028	UFP Technologies Inc [*]	6 026 217	0,95
155 576	United Community Banks Inc [*]	4 552 154	0,72
164 464	Utz Brands Inc [*]	2 670 895	0,42
40 334	Valmont Industries Inc [*]	9 418 392	1,49
149 819	Vertex Inc Class A [*]	4 036 124	0,64
29 301	Viper Energy Inc Class A [*]	919 465	0,14
17 810	Watsco Inc [*]	7 631 051	1,20
23 118	WD-40 Co [*]	5 526 820	0,87
17 590	West Pharmaceutical Services Inc [*]	6 193 791	0,98
12 869	Winmark Corp [*]	5 373 451	0,85
Total des actions		622 291 910	98,17
Total des investissements		622 291 910	98,17

Contrats de change à terme 0,12 % (31 décembre 2022 : 0,16 %)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
663 184 AUD	438 432 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	14 327	0,00
102 572 AUD	67 141 USD	18/01/2024	UBS AG	2	2 885	0,00

US Small Cap – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Contrats de change à terme 0,12 % (31 décembre 2022 : 0,16 %) (suite)

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Plus-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD (suite)</i>						
5 870 939 AUD	3 798 314 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	65	209 810	0,04
44 051 USD	64 271 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	173	0,00
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
820 150 EUR	890 872 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	7	15 671	0,00
5 614 812 EUR	6 000 947 USD	18/01/2024	UBS AG	8	205 316	0,03
5 491 825 EUR	5 856 660 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	32	213 660	0,04
2 046 USD	1 841 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	11	0,00
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
478 USD	8 752 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	3	0	0,00
30 419 765 ZAR	1 581 114 USD	18/01/2024	Goldman Sachs International	14	80 087	0,01
1 874 208 ZAR	101 065 USD	18/01/2024	UBS AG	4	1 284	0,00
2 467 135 ZAR	130 584 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	57	4 146	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme^o					747 370	0,12
					Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					623 039 280	98,29

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,02 %) (31 décembre 2022 : (0,04 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
<i>Catégories couvertes en AUD</i>						
96 488 AUD	66 076 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(204)	(0,00)
202 850 USD	318 229 AUD	18/01/2024	Goldman Sachs International	6	(14 406)	(0,00)
101 170 USD	156 820 AUD	18/01/2024	UBS AG	3	(5 892)	(0,00)
294 871 USD	453 035 AUD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	22	(14 418)	(0,00)
<i>Catégories couvertes en EUR</i>						
141 582 EUR	156 871 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(375)	(0,00)
5 416 EUR	6 018 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(33)	(0,00)
370 796 USD	345 198 EUR	18/01/2024	Goldman Sachs International	3	(10 764)	(0,00)
507 722 USD	473 303 EUR	18/01/2024	UBS AG	5	(15 437)	(0,01)
2 095 460 USD	1 950 590 EUR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	35	(60 600)	(0,01)
<i>Catégories couvertes en ZAR</i>						
195 113 USD	3 683 472 ZAR	18/01/2024	Goldman Sachs International	11	(6 040)	(0,00)
25 308 USD	482 777 ZAR	18/01/2024	UBS AG	2	(1 057)	(0,00)
351 844 USD	6 586 479 ZAR	18/01/2024	Westpac Banking Corp	29	(7 838)	(0,00)
1 060 425 ZAR	57 977 USD	18/01/2024	UBS AG	1	(68)	(0,00)
316 209 ZAR	17 281 USD	18/01/2024	Westpac Banking Corp	2	(12)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme^o					(137 144)	(0,02)

US Small Cap – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(137 144)	(0,02)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	622 902 136	98,27
Autres éléments de l'actif net	10 949 633	1,73
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	633 851 769	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	618 452 600	96,92
** Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire négociés sur un marché réglementé	3 839 310	0,60
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	610 226	0,10
Total des investissements	622 902 136	97,62

US Small Cap Intrinsic Value – Tableau des investissements

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 93,24 % (31 décembre 2022 : 95,19 %)			
Dollar américain			
84 415	Acadia Healthcare Co Inc	6 564 110	2,04
380 398	Accuray Inc	1 076 526	0,33
248 494	Adeia Inc	3 078 841	0,96
86 096	AerCap Holdings NV	6 398 655	1,99
32 377	ALLETE Inc	1 980 177	0,62
254 609	Amneal Pharmaceuticals Inc	1 545 477	0,48
51 794	Arcosa Inc	4 280 256	1,33
15 764	Atmos Energy Corp	1 827 048	0,57
57 631	AtriCure Inc	2 056 850	0,64
60 537	Avanos Medical Inc	1 357 845	0,42
36 723	Avery Dennison Corp	7 423 922	2,31
492 501	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	719 052	0,23
56 856	Banc of California Inc	763 576	0,24
82 926	BankUnited Inc	2 689 290	0,84
138 056	Bloom Energy Corp Class A	2 043 229	0,63
71 643	Box Inc Class A	1 834 777	0,57
31 318	Bread Financial Holdings Inc	1 031 615	0,32
69 456	Caleres Inc	2 134 383	0,66
46 405	Cannae Holdings Inc	905 362	0,28
54 920	CEVA Inc	1 247 233	0,39
14 573	Charles River Laboratories International Inc	3 445 057	1,07
30 371	Children's Place Inc	705 215	0,22
164 214	Ciena Corp	7 391 272	2,30
13 839	Clean Harbors Inc	2 415 044	0,75
305 734	Cleveland-Cliffs Inc	6 243 088	1,94
136 776	CNX Resources Corp	2 735 520	0,85
387 333	Cognyte Software Ltd	2 490 551	0,77
56 345	Coherent Corp	2 452 698	0,76
47 679	Comerica Inc	2 660 965	0,83
1 059 403	Conduent Inc	3 866 821	1,20
289 019	Criteo SA ADR	7 317 961	2,28
76 859	Crown Holdings Inc	7 077 945	2,20
95 537	CytoSorbents Corp	106 046	0,03
119 898	Devon Energy Corp	5 431 379	1,69
57 794	Dril-Quip Inc	1 344 866	0,42
144 536	EMCORE Corp	70 678	0,02
74 640	Energypac Tool Group Corp Class A	2 320 558	0,72
6 829	Entegris Inc	818 251	0,26
329 977	Enviri Corp	2 969 793	0,92

US Small Cap Intrinsic Value – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets
Actions 93,24 % (31 décembre 2022 : 95,19 %) (suite)			
Dollar américain (suite)			
41 604	Haemonetics Corp	3 557 558	1,11
184 166	Hain Celestial Group Inc	2 016 618	0,63
187 703	Huntington Bancshares Inc	2 387 582	0,74
89 672	indie Semiconductor Inc Class A	727 240	0,23
208 829	Infinera Corp	991 938	0,31
337 929	Innoviz Technologies Ltd	854 960	0,27
40 928	Integra LifeSciences Holdings Corp	1 782 414	0,56
287 290	International Game Technology Plc	7 874 619	2,45
11 018	ION Geophysical Corp	0	0,00
53 191	Itron Inc	4 016 452	1,25
159 083	KBR Inc	8 814 789	2,74
380 975	Kyndryl Holdings Inc	7 916 660	2,46
498 337	Lions Gate Entertainment Corp Class B	5 078 054	1,58
97 862	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	9 096 273	2,83
290 419	Markforged Holding Corp	238 143	0,07
47 789	Mercury Systems Inc	1 747 644	0,54
16 454	Molina Healthcare Inc	5 944 995	1,85
41 267	New Jersey Resources Corp	1 839 683	0,57
81 234	nLight Inc	1 096 659	0,34
35 051	Northwestern Energy Group Inc	1 783 745	0,55
70 976	ODP Corp	3 995 949	1,24
202 599	Oil States International Inc	1 375 647	0,42
119 246	OneSpan Inc	1 278 317	0,40
240 242	OPENLANE Inc	3 557 984	1,11
239 817	OraSure Technologies Inc	1 966 499	0,61
72 888	Ormat Technologies Inc	5 524 181	1,72
23 588	OSI Systems Inc	3 044 031	0,95
106 320	Patterson Cos Inc	3 024 804	0,94
142 914	Patterson-UTI Energy Inc	1 543 471	0,48
42 425	Portland General Electric Co	1 838 699	0,57
700 683	Quantum Corp	244 538	0,08
83 886	Radware Ltd	1 399 219	0,43
121 051	Rambus Inc	8 261 731	2,57
285 707	Resideo Technologies Inc	5 377 006	1,67
1 042 473	Ribbon Communications Inc	3 023 172	0,94
37 477	SeaWorld Entertainment Inc	1 979 910	0,62
97 814	Semtech Corp	2 143 105	0,66
323 853	Standard BioTools Inc	715 715	0,22
75 463	Stericycle Inc	3 739 946	1,16

US Small Cap Intrinsic Value – Tableau des investissements (suite)

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Nombre d'actions	Description du titre	Juste valeur USD	% des actifs nets		
Actions 93,24 % (31 décembre 2022 : 95,19 %) (suite)					
Dollar américain (suite)					
288 412	Stratasys Ltd	4 118 524	1,28		
247 373	TechnipFMC Plc	4 982 092	1,55		
6 492	Teledyne Technologies Inc	2 897 315	0,90		
69 016	Tempur Sealy International Inc	3 517 746	1,09		
418 271	TETRA Technologies Inc	1 890 585	0,59		
67 085	Texas Capital Bancshares Inc	4 335 704	1,35		
80 919	TreeHouse Foods Inc	3 354 093	1,04		
14 272	Twin Discount Inc	230 635	0,07		
210 262	Under Armour Inc Class C	1 755 688	0,55		
391 961	Unisys Corp	2 202 821	0,69		
72 756	Varex Imaging Corp	1 491 498	0,46		
59 217	Varonis Systems Inc Class B	2 681 346	0,83		
258 887	Veeco Instruments Inc	8 033 264	2,50		
86 666	Verint Systems Inc	2 342 582	0,73		
182 898	Viasat Inc	5 111 999	1,59		
190 145	Viavi Solutions Inc	1 914 760	0,60		
175 918	Vistra Corp	6 776 361	2,11		
28 410	Wix.com Ltd	3 494 998	1,09		
198 791	Xperi Inc	2 190 677	0,68		
106 017	Zimvie Inc	1 881 802	0,59		
Total des actions*		299 826 372	93,24		
Fiducies de placement immobilier de type REIT 0,59 % (31 décembre 2022 : 1,12 %)					
Dollar américain					
84 616	Chatham Lodging Trust	907 084	0,28		
85 609	RLJ Lodging Trust	1 003 337	0,31		
Total des fiducies de placement immobilier de type REIT*		1 910 421	0,59		
Montant nominal	Description du titre	Coupon	Date d'échéance	Juste valeur USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise 0,00 % (31 décembre 2022 : 0,00 %)					
Dollar américain					
32 000	Ion Geophysical Escrow Corp	8,00 %	15/12/2025	0	0,00
Total des obligations d'entreprise*				0	0,00
Total des investissements				301 736 793	93,83
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				301 736 793	93,83

US Small Cap Intrinsic Value – Tableau des investissements (suite)

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Contrats de change à terme (0,00 %) (31 décembre 2022 : (0,00 %))

Montants à recevoir	Montants à payer	Date d'échéance	Contrepartie	Contrats	Moins-values latentes USD	% des actifs nets
70 545 USD	10 000 000 JPY	04/01/2024	Brown Brothers Harriman	1	(398)	(0,00)
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme[∞]					(398)	(0,00)

	Juste valeur USD	% des actifs nets
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(398)	(0,00)
Actifs financiers nets à la juste valeur par le biais du compte de résultat	301 736 395	93,83
Autres éléments de l'actif net	19 832 222	6,17
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	321 568 617	100,00

Analyse du portefeuille	USD	% du total des actifs
* Valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire cotés sur une Bourse de valeurs officielle	301 736 793	93,70
∞ Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	(398)	0,00
Total des investissements	301 736 395	93,70

Bilans

		5G Connectivity Au 31 décembre 2023 USD	Absolute Return Multi Strategy Au 31 décembre 2023* USD	China A-Share Equity Au 31 décembre 2023 CNY	China Bond Au 31 décembre 2023 CNY	China Equity Au 31 décembre 2023 USD	Climate Innovation Au 31 décembre 2023 USD	CLO Income Au 31 décembre 2023 USD	Commodities Au 31 décembre 2023 USD
Note									
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	996 857 530	6 311	13 480 937	447 117 129	172 463 571	2 831 398	179 297 062	122 546 345
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	43 643 862	98 859	1 074 845	9 446 611	6 017 190	83 875	12 287 210	33 206 631
Montants à recevoir sur cession de placements		11 966 904	737	26 607	—	908 831	27 029	—	306
Montants à recevoir sur actions émises		871 569	—	—	—	—	—	—	589 538
Montants à recevoir des courtiers		—	—	—	682 867	—	—	—	7 330 000
Produits à recevoir et autres actifs		360 533	1 078	192 783	5 178 845	92 331	14 640	3 974 020	662 121
Total des actifs		1 053 700 398	106 985	14 775 172	462 425 452	179 481 923	2 956 942	195 558 292	164 334 941
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1 033 321	—	—	2 361 945	423 344	—	2 570 754	210 126
Découvert bancaire	4	68	—	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		5 027 207	—	—	637 738	561 527	—	—	90 830
Charges constatées		1 457 148	11 217	359 457	422 278	244 205	3 183	149 265	135 790
Montants à payer sur investissements acquis		2 582 227	—	150 009	606	451	27 707	7 173 352	10 239 576
Autres montants à payer		73 484	95 768	51 874	156 777	26 109	3 497	18 616	12 060
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		10 173 455	106 985	561 340	3 579 344	1 255 636	34 387	9 911 987	10 688 382
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		1 043 526 943	—	14 213 832	458 846 108	178 226 287	2 922 555	185 646 305	153 646 559

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

Bilans (suite)

		Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Select Equity
	Note	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023*
		EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1 766 641 213	135 817 055	2 588 612 804	1 244 671 584	504 428 604	61 503 601	89 056 214	—
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	79 423 824	503 437	2 306 275	34 899 630	15 095 815	2 754 078	3 296 182	163 972
Montants à recevoir sur cession de placements		1 744	—	23 722	838	252 512	20 345	194	—
Montants à recevoir sur actions émises		7 249 268	—	8 718 437	1 094 199	178 023	1 182	25 864	—
Montants à recevoir des courtiers		—	—	22 175 962	16 010 321	7 902 696	679 691	—	—
Produits à recevoir et autres actifs		30 551 766	1 479 818	55 368 515	25 831 472	10 166 996	915 984	271 103	20 832
Total des actifs		1 883 867 815	137 800 310	2 677 205 715	1 322 508 044	538 024 646	65 874 881	92 649 557	184 804
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	7 732 130	393	15 874 903	27 976 015	8 849 676	679 582	787 152	—
Découvert bancaire	4	—	—	31 716	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		5 064 442	239 940	8 966 177	781 709	500 516	—	128 823	—
Montants à payer aux courtiers		—	—	—	2 230 000	390 000	—	—	—
Charges constatées		1 188 602	100 867	1 919 504	1 023 619	449 175	70 618	142 423	47 821
Montants à payer sur investissements acquis		—	35	—	—	393	243	409 316	—
Autres montants à payer		66 178	1 256	594 760	4 629 054	1 047 079	56 889	494 342	136 983
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		14 051 352	342 491	27 387 060	36 640 397	11 236 839	807 332	1 962 056	184 804
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		1 869 816 463	137 457 819	2 649 818 655	1 285 867 647	526 787 807	65 067 549	90 687 501	—

* Le Portefeuille Emerging Markets Select Equity a été liquidé le 7 septembre 2023.

Bilans (suite)

		Euro Bond	Euro Bond	European High	European	Event Driven	Global Bond	Global Diversified	Global Equity
		Au	Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity			Income FMP –	Megatrends
		31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	2024	
	Note	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023
		EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	10 219 503	33 385 909	387 635 250	171 225 790	120 057 191	111 175 172	144 239 599	141 493 045
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	127 676	460 317	16 624 528	1 127 268	13 500 176	1 162 072	11 026 949	5 262 402
Montants à recevoir sur cession de placements		–	–	10	1 032 578	253	–	–	1 620
Montants à recevoir sur actions émises		–	–	102 548	443	441 776	240	–	788 588
Montants à recevoir des courtiers		217 984	1 822 858	–	–	–	802 148	–	–
Produits à recevoir et autres actifs		145 715	473 859	6 544 828	120 283	10 722	1 061 825	1 098 172	273 742
Total des actifs		10 710 878	36 142 943	410 907 164	173 506 362	134 010 118	114 201 457	156 364 720	147 819 397
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	81 140	1 615 336	1 281 452	–	155 365	3 890 491	–	–
Découvert bancaire	4	–	412 247	–	42	–	–	13	–
Montants à payer sur actions rachetées		–	–	98 287	1 292 679	161 583	14 939	–	3 100 333
Charges constatées		42 325	47 082	110 226	84 070	79 389	80 067	123 837	224 956
Montants à payer sur investissements acquis		–	–	963 852	1 639	5 896 768	1 438 589	–	–
Autres montants à payer		14 319	41 451	37 030	30 381	1 304 865	34 571	41 217	11 252
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d’actions de participation rachetables)		137 784	2 116 116	2 490 847	1 408 811	7 597 970	5 458 657	165 067	3 336 541
Actifs nets attribuables aux détenteurs d’actions de participation rachetables		10 573 094	34 026 827	408 416 317	172 097 551	126 412 148	108 742 800	156 199 653	144 482 856

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

		Global Flexible Credit Income	Global High Yield SDG Engagement	Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Sustainable Value
	Note	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023*	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	368 099 040	544 440 088	—	83 459 890	70 656 593	20 510 136	153 603 419	54 991 923
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	25 482 094	10 709 205	52 318	3 401 463	1 529 454	211 649	781 170	544 936
Montants à recevoir sur cession de placements		—	820 711	—	—	110 692	—	618 618	—
Montants à recevoir sur actions émises		435 297	187 598	—	—	19 690	12 500	159 181	20 869
Montants à recevoir des courtiers		3 225 584	—	—	—	1 153 721	—	—	—
Produits à recevoir et autres actifs		5 792 332	9 463 589	1	1 093 184	732 900	102 538	72 293	84 087
Total des actifs		403 034 347	565 621 191	52 319	87 954 537	74 203 050	20 836 823	155 234 681	55 641 815
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	8 620 881	6 738 234	—	1 107 450	7 756 007	250 684	—	46 897
Montants à payer sur actions rachetées		1 835 312	345 199	—	—	—	54 826	9 808	17 218
Montants à payer aux courtiers		200 000	—	—	—	—	—	—	—
Charges constatées		238 837	244 147	29 617	46 561	72 646	58 316	77 887	65 609
Montants à payer sur investissements acquis		1 500 862	97 458	—	—	911 501	1	540 903	6
Autres montants à payer		25 474	32 248	22 702	22 701	53 133	12 983	32 788	46 191
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		12 421 366	7 457 286	52 319	1 176 712	8 793 287	376 810	661 386	175 921
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		390 612 981	558 163 905	—	86 777 825	65 409 763	20 460 013	154 573 295	55 465 894

* Le Portefeuille Global High Yield Sustainable Action a été liquidé le 16 juin 2023.

Bilans (suite)

		High Yield Bond	InnovAsia 5G	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Responsible Asian Debt - Hard Currency
		Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au	Au
	Note	31 décembre 2023	31 décembre 2023	31 décembre 2023	31 décembre 2023	31 décembre 2023*	31 décembre 2023	31 décembre 2023	31 décembre 2023
		USD	USD	JPY	EUR	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	2 133 705 667	22 824 022	16 090 377 079	7 381 837	—	152 835 153	18 674 716	60 597 643
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	73 617 932	1 128 943	90 965 141	126 875	58 916	11 689 060	943 288	2 708 868
Montants à recevoir sur cession de placements		27 132 212	—	—	—	—	415 564	294	—
Montants à recevoir sur actions émises		8 426 020	—	9 477 834	22 386	—	323 006	167 685	—
Montants à recevoir des courtiers		—	—	—	—	—	—	—	128 088
Produits à recevoir et autres actifs		37 739 993	20 417	43 887 262	17 813	231	69 192	5 544	850 351
Total des actifs		2 280 621 824	23 973 382	16 234 707 316	7 548 911	59 147	165 331 975	19 791 527	64 284 950
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	15 443 334	60 136	42 002 252	4 613 695	—	10 365	—	263 464
Découvert bancaire	4	—	6 560	69 286	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		4 565 230	16 084	2 684 590	4 194	—	486 682	—	14 879
Charges constatées		2 119 832	54 304	11 646 832	33 119	39 739	276 843	35 580	50 885
Montants à payer sur investissements acquis		6 528 399	86	—	44	—	179 180	—	—
Autres montants à payer		154 310	66 092	775 641	16 053	19 408	22 840	12 017	13 858
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		28 811 105	203 262	57 178 601	4 667 105	59 147	975 910	47 597	343 086
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		2 251 810 719	23 770 120	16 177 528 715	2 881 806	—	164 356 065	19 743 930	63 941 864

* Le Portefeuille Multi-Asset Income a été liquidé le 6 juillet 2023.

Bilans (suite)

		Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration High Yield SDG Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro	Ultra Short Term Euro Bond
	Note	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2023
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	3 882 376 064	692 929 732	2 163 075 623	26 910 034	92 566 505	432 174 496	23 429 706	965 478 305
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	14 257 955	44 469 256	55 205 634	1 163 077	3 976 271	7 042 532	3 554 300	11 222 572
Montants à recevoir sur cession de placements		11 329 362	10 775 834	22 831 706	—	—	—	—	—
Montants à recevoir sur actions émises		5 275 293	336 109	91 892 501	—	30 010	—	—	3 219 672
Montants à recevoir des courtiers		5 350 000	—	22 631 176	108 311	425 554	4 811 634	526 958	11 144 095
Produits à recevoir et autres actifs		51 967 946	11 302 348	16 507 617	513 607	1 463 373	7 824 139	6 453	10 766 896
Total des actifs		3 970 556 620	759 813 279	2 372 144 257	28 695 029	98 461 713	451 852 801	27 517 417	1 001 831 540
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	9 131 675	3 114 085	25 175 764	58 767	472 118	5 706 695	262 401	8 016 867
Découvert bancaire	4	—	—	377	—	—	—	68 223	—
Montants à payer sur actions rachetées		2 760 383	241 544	3 405 075	746	28 695	16 636	—	440 357
Montants à payer aux courtiers		—	—	520 000	—	—	—	—	—
Charges constatées		2 320 930	510 397	1 529 024	58 670	146 162	215 044	10 585	258 073
Montants à payer sur investissements acquis		1 500 740	11 465 702	321 393 124	—	—	90	93	—
Autres montants à payer		73 325	47 104	517 312	11 895	25 601	22 066	13 807	243 945
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		15 787 053	15 378 832	352 540 676	130 078	672 576	5 960 531	355 109	8 959 242
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		3 954 769 567	744 434 447	2 019 603 581	28 564 951	97 789 137	445 892 270	27 162 308	992 872 298

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

	Note	Uncorrelated Strategies Au 31 décembre 2023 USD	Uncorrelated Trading Au 31 décembre 2023* USD	US Equity Au 31 décembre 2023 USD	US Equity Index PutWrite Au 31 décembre 2023 USD	US Large Cap Value Au 31 décembre 2023 USD	US Long Short Equity Au 31 décembre 2023 USD	US Multi Cap Opportunities Au 31 décembre 2023 USD	US Real Estate Securities Au 31 décembre 2023 USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1 476 262 171	—	47 126 139	675 485 941	1 852 695 638	182 183 949	398 826 631	522 351 479
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	215 995 568	198 922	2 317 070	56 170 541	129 487 412	4 926 902	2 020 942	12 824 749
Montants à recevoir sur cession de placements		15 185 048	—	3 038	1 711 903	27 677 469	466 494	2 749 439	1 290 830
Montants à recevoir sur actions émises		43 677 979	—	266 617	1 578 418	1 825 988	43 717	937 914	3 439 184
Montants à recevoir des courtiers		456 802 391	—	—	—	—	18 176 471	—	—
Produits à recevoir et autres actifs		76 645 645	1 324	37 095	1 742 599	2 702 827	559 458	211 780	1 534 038
Total des actifs		2 284 568 802	200 246	49 749 959	736 689 402	2 014 389 334	206 356 991	404 746 706	541 440 280
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	499 958 213	—	118 963	5 789 899	115 827	8 738 101	325 170	441 683
Découvert bancaire	4	659	—	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		4 375 209	—	349 690	1 255 511	11 729 299	692 205	3 342 769	6 007 211
Charges constatées		1 133 015	110 069	74 355	349 539	1 158 780	280 090	547 484	895 622
Montants à payer sur investissements acquis		81 242 292	—	—	165 070	62 146 829	14 013	—	941 735
Autres montants à payer		71 157 993	90 177	4 802	31 383	48 221	1 162 291	39 248	44 044
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		657 867 381	200 246	547 810	7 591 402	75 198 956	10 886 700	4 254 671	8 330 295
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		1 626 701 421	—	49 202 149	729 098 000	1 939 190 378	195 470 291	400 492 035	533 109 985

* Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été liquidé le 24 mai 2023.

Bilans (suite)

	Note	US Small Cap Au 31 décembre 2023 USD	US Small Cap Intrinsic Value Au 31 décembre 2023 USD	Total de la Société* Au 31 décembre 2023 USD
Actifs circulants				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	623 039 280	301 736 793	27 392 822 906
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	12 744 703	18 299 118	1 025 815 249
Montants à recevoir sur cession de placements		369	1 402 699	138 871 900
Montants à recevoir sur actions émises		2 127 779	477 091	185 808 216
Montants à recevoir des courtiers		–	–	582 901 730
Produits à recevoir et autres actifs		193 802	125 377	385 748 047
Total des actifs		638 105 933	322 041 078	29 711 968 048
Passifs circulants				
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	137 144	398	688 709 657
Découvert bancaire	4	–	–	563 542
Montants à payer sur actions rachetées		3 284 597	40 900	72 180 295
Montants à payer aux courtiers		–	–	3 340 000
Charges constatées		639 284	275 610	22 069 430
Montants à payer sur investissements acquis		154 493	140 859	517 779 908
Autres montants à payer		38 646	14 694	82 992 460
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		4 254 164	472 461	1 387 635 292
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		633 851 769	321 568 617	28 324 332 756

Administrateur :
Naomi Daly

Administrateur :
Gráinne Alexander

Date : 17 avril 2024

Date : 17 avril 2024

* Les États financiers consolidés ont été ajustés afin de tenir compte des soldes détenus au nom de la Société et prendre en considération les investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

Bilans (suite)

		5G Connectivity	Absolute Return Multi Strategy	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	CLO Income	Commodities	Corporate Hybrid Bond
	Note	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022* USD	Au 31 décembre 2022 CNY	Au 31 décembre 2022 CNY	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 EUR
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	965 036 484	6 766	15 317 693	429 085 411	307 949 549	116 138 374	77 727 468	1 684 830 088
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	34 119 654	93 179	952 930	22 788 957	8 545 056	20 349 795	8 094 998	124 965 163
Montants à recevoir sur cession de placements		3 505 517	—	—	19 609 680	2 164 762	934	5 565 123	—
Montants à recevoir sur actions émises		1 012 596	—	—	194	—	—	311 481	1 293 606
Montants à recevoir des courtiers		—	—	—	839 388	—	320 000	—	—
Produits à recevoir et autres actifs		432 516	—	256 475	44 536 205	227	2 790 144	202 284	33 042 330
Total des actifs		1 004 106 767	99 945	16 527 098	516 859 835	318 659 594	139 599 247	91 901 354	1 844 131 187
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	3 280 059	—	—	2 739 680	817 712	1 324 169	333 046	57 668 909
Découvert bancaire	4	129	—	—	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		1 380 674	—	—	1 522 147	1 759	—	11 154	1 782 089
Montants à payer aux courtiers		—	—	—	—	—	—	5 450 000	—
Charges constatées		1 542 416	—	207 005	367 670	405 069	106 080	85 152	1 193 107
Montants à payer sur investissements acquis		4 858 404	—	—	58 969 849	—	85 088	—	1 276 923
Autres montants à payer		34 892	99 945	78 335	216 910	21 378	46 446	24 573	55 351
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		11 096 574	99 945	285 340	63 816 256	1 245 918	1 561 783	5 903 925	61 976 379
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		993 010 193	—	16 241 758	453 043 579	317 413 676	138 037 464	85 997 429	1 782 154 808

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

Bilans (suite)

		Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Select Equity	Euro Bond	Euro Bond Absolute Return
	Note	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2022 EUR
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	2 346 546 593	1 360 283 509	463 102 332	50 898 306	189 787 819	90 426 979	8 590 398	47 520 374
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	107 924 157	12 401 585	4 035 002	3 413 071	5 356 295	3 402 931	473 148	1 710 742
Montants à recevoir sur cession de placements		–	3 199 020	16 293 590	7 893	–	34 597	121 972	86 705
Montants à recevoir sur actions émises		4 103 978	883 605	275 687	–	362 074	16 812	–	13 876 229
Montants à recevoir des courtiers		3 276 177	54 984 796	9 999 389	424 677	–	–	258 450	252 313
Produits à recevoir et autres actifs		59 709 417	30 010 757	11 304 641	746 361	550 079	193 164	102 378	435 363
Total des actifs		2 521 560 322	1 461 763 272	505 010 641	55 490 308	196 056 267	94 074 483	9 546 346	63 881 726
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	11 868 883	57 448 294	13 780 086	542 408	666 859	–	112 447	1 279 616
Découvert bancaire	4	–	–	–	12	345	–	–	388
Montants à payer sur actions rachetées		14 282 774	1 482 933	621 342	1 033	2 563 061	577	–	13 827 198
Montants à payer aux courtiers		–	3 980 000	840 000	–	–	–	–	–
Charges constatées		2 024 113	1 301 053	469 534	63 835	289 525	124 746	34 664	51 536
Montants à payer sur investissements acquis		1 572 454	2 187 526	1 940 067	499 247	38 266	40 672	17 717	46 881
Autres montants à payer		107 170	9 099 023	17 178 132	109 392	690 456	146 366	86 776	148 231
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		29 855 394	75 498 829	34 829 161	1 215 927	4 248 512	312 361	251 604	15 353 850
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		2 491 704 928	1 386 264 443	470 181 480	54 274 381	191 807 755	93 762 122	9 294 742	48 527 876

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

		European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Event Driven	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Equity Megatrends	Global Flexible Credit Income	Global High Yield SDG Engagement
	Note	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	33 741 184	174 388 827	34 759 787	133 785 619	154 791 860	79 465 335	385 148 567	286 905 751
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	1 372 196	1 487 612	6 873 963	4 700 090	50 248 991	77 732	10 118 861	5 259 514
Montants à recevoir sur cession de placements	2	–	–	–	834 394	–	–	154 968	71 005
Montants à recevoir sur actions émises		13 705 182	5 007 586	–	–	–	40 452	9 991	123 184 909
Montants à recevoir des courtiers		–	–	–	376 572	–	–	5 284 784	–
Produits à recevoir et autres actifs		544 743	172 097	8 601	867 942	1 581 894	115 036	6 555 070	5 725 188
Total des actifs		49 363 307	181 056 122	41 642 351	140 564 617	206 622 745	79 698 555	407 272 241	421 146 367
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	3 113 019	–	18 616	2 112 792	417	–	12 005 976	9 426 254
Découvert bancaire	4	–	–	–	–	–	–	–	15
Montants à payer sur actions rachetées		13 707 154	3 727 664	–	–	46 050 000	134 741	28 122	144 749
Charges constatées		50 457	134 129	76 524	65 484	167 100	188 716	280 150	120 597
Montants à payer sur investissements acquis		20 048	1 319 645	–	3 505 750	–	37	352 483	74 390 132
Autres montants à payer		18 101	20 454	100 539	69 295	9 142	30 696	79 181	111 242
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		16 908 779	5 201 892	195 679	5 753 321	46 226 659	354 190	12 745 912	84 192 989
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		32 454 528	175 854 230	41 446 672	134 811 296	160 396 086	79 344 365	394 526 329	336 953 378

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

		Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Sustainable Value	High Yield Bond	InnovAsia 5G
		Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022
	Note	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	14 547 172	83 541 497	80 110 952	38 072 868	130 524 482	47 841 138	2 170 021 483	14 325 847
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	1 033 221	3 565 231	5 863 263	1 125 241	1 070 714	727 506	134 476 435	596 336
Montants à recevoir sur cession de placements		253	—	406 959	13	—	270 540	4 627 097	41 445
Montants à recevoir sur actions émises		—	—	14	—	4 411 790	3 427	3 517 926	—
Montants à recevoir des courtiers		—	—	1 228 672	—	—	—	300 000	—
Produits à recevoir et autres actifs		279 956	882 351	908 005	119 762	91 089	113 386	38 784 027	69 903
Total des actifs		15 860 602	87 989 079	88 517 865	39 317 884	136 098 075	48 955 997	2 351 726 968	15 033 531
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	358 029	1 642 819	5 529 567	147 763	—	90 456	25 597 669	78 732
Découvert bancaire	4	—	—	—	86	—	—	149	—
Montants à payer sur actions rachetées		—	—	30	69 724	4 397 123	727 660	5 887 375	32 016
Charges constatées		40 994	90 568	75 034	58 301	116 088	55 463	2 442 382	103 033
Montants à payer sur investissements acquis		406 264	—	6 676 859	—	7	152	18 780 475	48 481
Autres montants à payer		8 247	347 050	130 932	19 590	6 658	57 825	267 206	22 276
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		813 534	2 080 437	12 412 422	295 464	4 519 876	931 556	52 975 256	284 538
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		15 047 068	85 908 642	76 105 443	39 022 420	131 578 199	48 024 441	2 298 751 712	14 748 993

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

		Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Responsible Asian Debt - Hard Currency	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration High Yield SDG Engagement
		Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022
	Note	JPY	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	20 251 986 644	35 753 350	9 231 268	138 694 644	7 981 674	20 262 516	4 901 636 040	536 260 884
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	421 921 338	131 107	1 795 321	9 717 383	555 274	1 180 261	196 555 616	27 853 758
Montants à recevoir sur cession de placements		—	67	284 261	72 621	—	—	11 003	56 462
Montants à recevoir sur actions émises		—	66 778	67 840	279 664	19 545	—	9 283 967	2 421 432
Montants à recevoir des courtiers		—	—	628 167	—	—	55 253	—	—
Produits à recevoir et autres actifs		28 870 308	107 020	189 122	53 143	13 778	299 519	77 069 801	7 908 182
Total des actifs		20 702 778 290	36 058 322	12 195 979	148 817 455	8 570 271	21 797 549	5 184 556 427	574 500 718
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	141 215 249	4 428 576	647 046	213 661	—	88 173	25 830 013	5 286 451
Découvert bancaire	4	98 494	—	3 963	—	—	—	—	—
Montants à payer sur actions rachetées		—	51 700	—	79 879	—	18 123	7 657 731	3 628 199
Montants à payer aux courtiers		—	—	—	—	—	—	—	—
Charges constatées		12 310 780	48 457	74 442	279 259	42 290	43 612	3 062 519	411 720
Montants à payer sur investissements acquis		5 076 179	—	67 370	216 677	23 001	—	23 342 727	8 756 374
Autres montants à payer		1 410 003	19 433	37 043	23 302	14 118	21 432	1 687	44 295
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		160 110 705	4 548 166	829 864	812 778	79 409	171 340	59 894 677	18 127 039
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		20 542 667 585	31 510 156	11 366 115	148 004 677	8 490 862	21 626 209	5 124 661 750	556 373 679

Bilans (suite)

		Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity
	Note	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2022 USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	1 454 526 951	28 628 399	92 287 239	147 618 248	808 942 173	2 555 941 719	598 691 431	29 642 109
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	104 978 500	2 770 190	6 953 109	8 625 196	10 039 473	301 147 318	66 208 500	2 395 266
Montants à recevoir sur cession de placements		34 551 202	—	—	6 851	7 615	84 079 197	25 143 028	—
Montants à recevoir sur actions émises		5 263 162	—	198 096	2 755 712	606 680	10 881 609	303 985	7 971
Montants à recevoir des courtiers		3 722 665	58 035	166 695	199 602	6 612 268	737 006 142	89 712 105	—
Produits à recevoir et autres actifs		13 288 492	679 979	1 542 219	3 029 425	7 293 900	228 604 888	19 269 949	25 906
Total des actifs		1 616 330 972	32 136 603	101 147 358	162 235 034	833 502 109	3 917 660 873	799 328 998	32 071 252
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	13 465 056	29 229	141 962	908 488	10 569 827	489 983 868	59 324 225	546 931
Découvert bancaire	4	155	—	1 508 656	—	—	22 735	27 694	—
Montants à payer sur actions rachetées		3 707 806	—	177 478	2 726 126	322 425	2 890 689	223 254	—
Montants à payer aux courtiers		250 000	—	—	—	—	5 000	63 659	—
Charges constatées		1 089 994	70 771	149 274	117 559	257 172	2 108 050	1 477 266	47 361
Montants à payer sur investissements acquis		274 300 844	85 047	809 961	—	608 123	126 044 433	14 876 428	—
Autres montants à payer		711 262	29 285	115 719	62 267	354 495	166 119 116	11 393 762	12 131
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		293 525 117	214 332	2 903 050	3 814 440	12 112 042	787 173 891	87 386 288	606 423
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		1 322 805 855	31 922 271	98 244 308	158 420 594	821 390 067	3 130 486 982	711 942 710	31 464 829

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Bilans (suite)

		US Equity Index PutWrite	US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total de la Société*
	Note	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2022
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants									
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	648 856 403	1 689 599 584	179 143 690	441 762 007	628 621 129	579 729 131	186 889 372	27 511 074 629
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3	44 491 927	75 198 123	34 444 171	1 259 174	21 884 190	10 674 691	8 840 096	1 518 644 441
Montants à recevoir sur cession de placements		3 987 199	17 011 441	8 813 281	2 155 112	96	109 183	1 398 733	217 909 539
Montants à recevoir sur actions émises		567 528	5 505 395	289 671	823 707	3 580 698	1 178 559	491 844	217 511 029
Montants à recevoir des courtiers		—	—	11 644 215	—	—	—	—	927 110 748
Produits à recevoir et autres actifs		379 288	1 854 555	891 436	219 477	1 956 405	2 524 308	66 145	573 072 046
Total des actifs		698 282 345	1 789 169 098	235 226 464	446 219 477	656 042 518	594 215 872	197 686 190	30 965 322 432
Passifs circulants									
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2	14 283 196	102 612	2 889 863	587 402	1 230 032	236 699	—	846 692 109
Découvert bancaire	4	—	—	—	—	—	—	—	1 565 099
Montants à payer sur actions rachetées		543 568	494 764	1 227 732	1 019 084	3 412 368	780 783	287 203	142 576 198
Montants à payer aux courtiers		—	—	—	—	—	—	—	10 588 659
Charges constatées		366 712	1 065 730	329 297	631 626	1 318 524	654 722	196 002	25 893 180
Montants à payer sur investissements acquis		2 608 050	19 542 707	91 888	2 618 414	1 982 404	129 484	2 170 492	605 080 476
Autres montants à payer		24 081	8 926	9 157 783	47 001	73 395	35 517	991 453	218 544 490
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)		17 825 607	21 214 739	13 696 563	4 903 527	8 016 723	1 837 205	3 645 150	1 850 940 211
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables		680 456 738	1 767 954 359	221 529 901	441 315 950	648 025 795	592 378 667	194 041 040	29 114 382 221

* Les États financiers consolidés ont été ajustés afin de tenir compte des soldes détenus au nom de la Société et prendre en considération les investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

Comptes de résultat

	Note	5G Connectivity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Absolute Return Multi Strategy Exercice clôturé le 31 décembre 2023* USD	China A-Share Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 CNY	China Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 CNY	China Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Climate Innovation Période clôturée le 31 décembre 2023** USD	CLO Income Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Commodities Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	1 613 265	4 700	191	14 012 501	118 367	2 722	16 251 994	3 172 776
Produits sur dividendes	1	5 844 061	12 860	330 323	—	5 998 152	7 825	488 555	—
Produits divers		—	1 832	—	—	261	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	342 688 178	(19 392)	(2 078 125)	24 887 406	(65 385 007)	(83 333)	15 296 714	(9 444 949)
		350 145 504	—	(1 747 611)	38 899 907	(59 268 227)	(72 786)	32 037 263	(6 272 173)
Charges									
Commission de gestion	6	14 117 852	—	141 677	255 294	3 175 628	112	872 722	438 730
Commission de distribution	6	647 325	—	—	—	183	—	—	2 462
Commission d'administration	6	591 471	—	284 983	564 899	165 356	12 359	111 751	99 444
Commission d'engagement	19	187 549	—	2 284	49 489	38 821	93	20 130	15 833
Frais de conservation d'actifs	6	132 274	—	85 543	247 855	61 993	2 503	12 061	12 000
Commission de dépositaire	6	60 619	—	898	26 749	15 891	29	8 035	6 800
Honoraires professionnels	9	239 594	—	373 292	551 080	137 367	12 320	77 913	59 473
Honoraires des Administrateurs	7	4 813	—	31 072	30 759	4 351	1 375	4 436	4 416
Frais de transaction	9	2 027 737	—	182 302	104 430	473 178	13 023	38 730	40 645
Frais de constitution	9	—	—	—	—	—	32 730	—	—
Honoraires d'audit	8	12 024	—	74 507	75 617	10 793	10 779	10 872	10 688
Remboursement de TVA		(6 953)	—	(111)	(4 238)	(1 811)	(1)	(1 085)	(871)
Autres charges	9	29 234	—	63 082	181 289	18 825	327	8 112	12 060
Exonération de charges	6	—	—	(1 006 693)	(722 214)	—	(52 175)	—	(37 378)
Total des charges		18 043 539	—	232 836	1 361 009	4 100 575	33 474	1 163 677	664 302
Charges financières									
Charges d'intérêts		641	—	—	8 419	—	—	—	—
Distribution versée	1	—	—	15 082	222 140	3 216	—	9 174 149	—
		641	—	15 082	230 559	3 216	—	9 174 149	—
Retenue à la source	1	1 253 704	—	32 397	19 376	413 387	1 185	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		330 847 620	—	(2 027 926)	37 288 963	(63 785 405)	(107 445)	21 699 437	(6 936 475)

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

** Le Portefeuille Climate Innovation a été lancé le 1^{er} août 2023.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Corporate Hybrid Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	Developed Market FMP – 2027 Période clôturée le 31 décembre 2023* USD	Emerging Market Debt - Hard Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Emerging Market Debt - Local Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Emerging Market Debt Blend Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Emerging Markets Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Emerging Markets Select Equity Période clôturée le 31 décembre 2023** USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	78 046 057	2 080 257	142 794 885	74 404 513	26 990 410	2 739 189	199 109	168 843
Produits sur dividendes	1	–	–	–	113 951	171 675	–	2 885 513	1 307 641
Produits divers		–	–	–	1 161 393	310 983	7 843	131	4 097
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	76 398 634	3 758 602	211 428 520	98 021 149	36 380 307	1 250 394	9 999 988	2 658 863
		154 444 691	5 838 859	354 223 405	173 701 006	63 853 375	3 997 426	13 084 741	4 139 444
Charges									
Commission de gestion	6	11 575 142	276 626	18 716 353	8 682 808	3 275 391	288 809	1 251 833	506 150
Commission de distribution	6	188 575	–	257 674	211 184	27 982	–	38 630	–
Commission d'administration	6	786 884	25 844	1 322 602	776 349	390 982	115 789	194 084	62 348
Commission d'engagement	19	255 784	4 051	359 881	182 049	70 533	8 546	23 159	11 942
Frais de conservation d'actifs	6	120 929	2 686	187 281	821 231	166 826	14 472	62 279	42 088
Commission de dépositaire	6	84 817	1 200	121 595	46 840	30 217	3 067	8 287	3 520
Honoraires professionnels	9	299 200	12 476	429 692	320 609	168 668	39 476	170 898	63 180
Honoraires des Administrateurs	7	3 805	1 375	4 350	4 345	4 615	4 346	4 351	3 502
Frais de transaction	9	85 505	876	355 940	456 525	258 261	80 894	860 872	408 555
Frais de constitution	9	–	31 982	–	–	–	–	–	–
Honoraires d'audit	8	10 993	10 960	12 130	12 363	12 240	10 239	10 756	11 886
Remboursement de TVA		(15 890)	(62)	(23 123)	(11 635)	(4 408)	(503)	(1 214)	(472)
Autres charges	9	8 913	327	10 300	25 954	22 095	8 703	11 602	9 105
Exonération de charges	6	–	(151)	–	(107 151)	(7 876)	(150 355)	(246 700)	(75 080)
Total des charges		13 404 657	368 190	21 754 675	11 421 471	4 415 526	423 483	2 388 837	1 046 724
Charges financières									
Charges d'intérêts		136 189	225	807	38 492	9 326	4 222	1 315	–
Distribution versée	1	15 938 833	–	34 774 185	19 776 443	5 146 481	–	211 792	–
		16 075 022	225	34 774 992	19 814 935	5 155 807	4 222	213 107	–
Retenue à la source	1	–	13 414	2 125	561 616	98 515	25 749	317 037	176 255
Impôt sur les plus-values	1	–	–	–	190 222	5 295	5 491	602 394	153 572
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		124 965 012	5 457 030	297 691 613	141 712 762	54 178 232	3 538 481	9 563 366	2 762 893

* Le portefeuille Developed Market FMP – 2027 a été lancé le 31 juillet 2023.

** Le Portefeuille Emerging Markets Select Equity a été liquidé le 7 septembre 2023.

Comptes de résultat (suite)

		Euro Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	Euro Bond Absolute Return Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	European High Yield Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	European Sustainable Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	Event Driven Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Diversified Income FMP – 2024 Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Equity Megatrends Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Note									
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	299 445	1 325 303	6 144 081	46 810	531 326	4 814 163	6 583 236	66 717
Produits sur dividendes	1	–	–	–	2 466 485	–	–	–	1 360 692
Produits divers		3 353	9 632	–	–	–	6 489	–	6 969
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	703 906	1 706 179	17 258 206	29 777 265	9 605 231	2 834 548	3 455 573	20 285 551
		1 006 704	3 041 114	23 402 287	32 290 560	10 136 557	7 655 200	10 038 809	21 719 929
Charges									
Commission de gestion	6	34 123	41 625	192 591	518 724	419 803	10 546	897 634	1 330 600
Commission de distribution	6	–	–	4 027	341	–	5 754	–	259 499
Commission d'administration	6	57 348	74 539	138 341	108 783	70 949	173 685	107 262	121 770
Commission d'engagement	19	1 380	6 436	11 429	23 096	9 340	19 346	22 929	14 348
Frais de conservation d'actifs	6	11 095	10 943	10 994	20 847	10 672	12 232	12 000	12 097
Commission de dépositaire	6	551	2 475	5 939	9 116	2 953	7 665	9 030	5 585
Honoraires professionnels	9	30 275	36 460	81 370	65 478	93 976	70 705	80 075	66 380
Honoraires des Administrateurs	7	4 346	4 349	3 759	3 967	3 597	4 351	4 378	4 359
Commission de performance	6	–	–	–	–	1 269 230	–	–	–
Frais de transaction	9	13 533	31 654	26 386	151 518	25 962	94 888	4 942	64 743
Honoraires d'audit	8	8 724	9 033	10 491	9 604	11 071	10 000	10 890	10 442
Remboursement de TVA		(89)	(397)	(746)	(1 330)	(695)	(1 185)	(1 109)	(768)
Autres charges	9	9 077	9 077	11 095	8 742	–	9 560	6 978	21 064
Exonération de charges	6	(113 220)	(84 716)	(49 387)	–	(80 167)	(99 791)	–	(2)
Total des charges		57 143	141 478	446 289	918 886	1 836 691	317 756	1 155 009	1 910 117
Charges financières									
Charges d'intérêts		49	2 740	336	58	160	373	–	1 660
Distribution versée	1	198 317	160	57 021	1 048 292	–	2 390	3 747 714	–
		198 366	2 900	57 357	1 048 350	160	2 763	3 747 714	1 660
Retenue à la source	1	–	–	24 070	386 738	4 281	46 961	738	207 790
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		751 195	2 896 736	22 874 571	29 936 586	8 295 425	7 287 720	5 135 348	19 600 362

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Global Flexible Credit Income Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global High Yield SDG Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global High Yield Sustainable Action Période clôturée le 31 décembre 2023* USD	Global Investment Grade Credit Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Opportunistic Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Real Estate Securities Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Sustainable Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Global Sustainable Value Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	21 820 785	30 627 441	381 879	3 526 734	2 880 171	39 396	58 764	13 338
Produits sur dividendes	1	21 240	—	—	—	6 726	1 264 200	1 296 585	1 502 022
Produits divers		84 242	38 129	—	—	46 306	—	—	4 516
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	35 644 061	26 225 288	301 287	4 608 966	1 814 974	305 309	30 786 664	6 863 427
		57 570 328	56 890 858	683 166	8 135 700	4 748 177	1 608 905	32 142 013	8 383 303
Charges									
Commission de gestion	6	1 581 714	1 820 214	36 223	45 379	107 580	223 249	385 849	120 957
Commission de distribution	6	48 797	7 284	—	—	—	18 013	3 636	4 224
Commission d'administration	6	203 139	338 869	70 047	105 600	160 902	81 792	110 846	79 855
Commission d'engagement	19	50 956	69 680	1 194	13 918	9 516	4 522	18 864	5 675
Frais de conservation d'actifs	6	12 177	16 554	6 000	11 989	12 081	12 000	12 000	11 965
Commission de dépositaire	6	20 039	26 984	462	6 727	3 502	1 742	7 898	2 558
Honoraires professionnels	9	81 067	133 872	38 938	4 017	57 834	71 086	70 149	64 011
Honoraires des Administrateurs	7	4 358	4 347	2 387	4 075	4 352	4 545	4 378	4 546
Frais de transaction	9	73 004	133 254	2 818	5 693	81 558	90 308	42 340	116 303
Honoraires d'audit	8	17 347	11 736	10 617	10 304	10 636	10 663	10 686	10 598
Remboursement de TVA		(2 430)	(4 135)	(44)	(625)	(641)	(313)	(1 027)	(429)
Autres charges	9	10 197	10 004	5 115	8 276	9 387	9 598	12 831	9 043
Exonération de charges	6	—	(159 267)	(122 957)	(43 306)	(181 897)	(134 867)	—	(84 092)
Renonciation à la Commission de conseil	6	(1 719)	—	—	—	(544)	—	—	—
Total des charges		2 098 646	2 409 396	50 800	172 047	274 266	392 338	678 450	345 214
Charges financières									
Charges d'intérêts		471	6	29	101	346	182	909	211
Distribution versée	1	18 040	364 914	289 047	—	309 334	290 893	—	—
		18 511	364 920	289 076	101	309 680	291 075	909	211
Retenue à la source	1	72 578	—	—	7 061	5 267	253 104	335 347	300 594
Impôt sur les plus-values	1	—	—	—	—	—	—	—	1 449
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		55 380 593	54 116 542	343 290	7 956 491	4 158 964	672 388	31 127 307	7 735 835

* Le Portefeuille Global High Yield Sustainable Action a été liquidé le 16 juin 2023.

Comptes de résultat (suite)

	Note	High Yield Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	InnovAsia 5G Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Japan Equity Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2023 JPY	Macro Opportunities FX Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR	Multi-Asset Income Période clôturée le 31 décembre 2023* USD	Next Generation Mobility Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Next Generation Space Economy Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Responsible Asian Debt - Hard Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	149 097 884	35 914	—	143 684	152 535	532 771	28 764	2 331 729
Produits sur dividendes	1	1 147 749	254 715	476 921 443	—	78 340	1 435 123	147 664	600
Produits divers		528 115	—	—	—	185	—	—	1 882
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	108 102 355	5 319 099	4 688 235 837	(734 342)	122 062	41 427 145	3 285 903	919 735
		258 876 103	5 609 728	5 165 157 280	(590 658)	353 122	43 395 039	3 462 331	3 253 946
Charges									
Commission de gestion	6	19 351 744	204 049	76 940 068	119 567	67 102	2 204 012	117 126	27 705
Commission de distribution	6	1 677 140	348	—	—	16 289	365 864	21 123	3 810
Commission d'administration	6	1 505 292	74 353	15 508 873	69 483	87 657	140 494	27 041	95 572
Commission d'engagement	19	316 037	2 736	3 341 855	3 874	765	23 493	1 848	6 569
Frais de conservation d'actifs	6	30 472	12 000	2 954 075	11 374	6 762	11 000	12 000	12 068
Commission de dépositaire	6	126 175	1 470	1 182 736	1 348	373	7 948	335	2 701
Honoraires professionnels	9	520 499	39 126	9 102 401	39 056	56 605	91 573	30 501	129 559
Honoraires des Administrateurs	7	4 642	3 386	618 801	4 126	2 529	4 345	4 416	4 297
Frais de transaction	9	238 123	147 113	33 260 732	52 959	49 317	44 253	23 035	12 406
Honoraires d'audit	8	19 031	10 959	1 473 796	9 246	11 336	11 031	10 191	10 696
Remboursement de TVA		(16 779)	(146)	(185 968)	(203)	(70)	(1 398)	(103)	(490)
Autres charges	9	10 674	5 469	1 632 029	8 734	9 625	11 418	13 171	10 364
Exonération de charges	6	—	(165 298)	—	(147 827)	(209 946)	—	(91 899)	(196 965)
Renonciation à la Commission de conseil	6	(92 880)	—	—	—	—	—	—	—
Total des charges		23 690 170	335 565	145 829 398	171 737	98 344	2 914 033	168 785	118 292
Charges financières									
Charges d'intérêts		602	79	26 240	683	4 261	—	—	49
Distribution versée	1	90 271 905	—	111 381 658	5	6 037	—	—	384 726
		90 272 507	79	111 407 898	688	10 298	—	—	384 775
Retenue à la source	1	436 171	39 727	71 821 634	—	7 307	277 297	23 993	51
Impôt sur les plus-values	1	—	(6 993)	—	—	709	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		144 477 255	5 241 350	4 836 098 350	(763 083)	236 464	40 203 709	3 269 553	2 750 828

* Le Portefeuille Multi-Asset Income a été liquidé le 6 juillet 2023.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Short Duration Emerging Market Debt Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Short Duration High Yield SDG Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Strategic Income Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Sustainable Asia High Yield Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Sustainable Emerging Market Corporate Debt Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Tactical Macro Période clôturée le 31 décembre 2023* USD	Ultra Short Term Euro Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2023 EUR
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	191 792 317	42 661 844	65 553 584	1 607 195	4 991 771	17 467 146	166 723	22 390 554
Produits sur dividendes	1	—	76 604	46 343	—	1 800	—	—	—
Produits divers		—	113 328	112 776	—	—	—	9	120 772
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	165 739 545	10 878 844	61 142 662	(630 224)	4 754 214	25 660 200	608 249	37 931 029
		357 531 862	53 730 620	126 855 365	976 971	9 747 785	43 127 346	774 981	60 442 355
Charges									
Commission de gestion	6	25 136 609	4 340 741	11 003 160	5 539	687 958	1 328 504	128	1 387 733
Commission de distribution	6	709 836	93 159	1 010 946	—	29 988	—	—	4 291
Commission d'administration	6	1 974 927	451 107	1 035 461	62 317	142 217	165 181	10 991	415 569
Commission d'engagement	19	665 780	93 653	214 865	4 798	12 902	44 239	901	122 389
Frais de conservation d'actifs	6	332 711	11 823	41 717	12 000	11 659	25 904	3 056	65 319
Commission de dépositaire	6	212 190	37 315	85 112	2 538	5 415	19 363	317	47 746
Honoraires professionnels	9	675 369	223 122	313 343	68 178	100 875	29 187	28 467	146 359
Honoraires des Administrateurs	7	4 793	4 351	4 334	4 416	4 351	4 416	1 849	3 874
Frais de transaction	9	164 417	78 566	406 719	7 339	38 710	68 273	10 264	79 640
Frais de constitution	9	—	—	—	—	—	—	31 982	—
Honoraires d'audit	8	13 674	13 597	—	10 286	12 055	10 487	9 698	9 691
Remboursement de TVA		(41 069)	(5 980)	(13 815)	(207)	(876)	(3 062)	(13)	(8 025)
Autres charges	9	11 556	8 457	7 962	13 150	9 348	8 515	2 527	8 586
Exonération de charges	6	—	—	—	(138 167)	(168 791)	(3 326)	(42 137)	—
Renonciation à la Commission de conseil	6	—	(6 199)	(3 750)	—	—	—	—	—
Total des charges		29 860 793	5 343 712	14 106 054	52 187	885 811	1 697 681	58 030	2 283 172
Charges financières									
Charges d'intérêts		1 763	—	2 784	—	1 363	206	532	—
Distribution versée	1	51 357 229	10 256 963	24 092 142	375 442	203 460	—	—	70 519
		51 358 992	10 256 963	24 094 926	375 442	204 823	206	532	70 519
Retenue à la source	1	—	39 788	432 402	7 915	235	253 923	—	—
Impôt sur les plus-values	1	—	—	(1 377)	—	—	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		276 312 077	38 090 157	88 223 360	541 427	8 656 916	41 175 536	716 419	58 088 664

* Le Portefeuille Tactical Macro a été lancé le 30 juin 2023.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Uncorrelated Strategies Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Uncorrelated Trading Période clôturée le 31 décembre 2023* USD	US Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Equity Index PutWrite Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Large Cap Value Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Long Short Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Multi Cap Opportunities Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Real Estate Securities Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	39 173 095	3 569 936	66 021	7 387 106	3 516 594	2 214 827	76 721	787 359
Produits sur dividendes	1	—	—	367 740	—	51 415 915	2 138 898	4 926 517	21 216 873
Produits divers		—	8 248	91	—	—	—	24 292	—
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(120 381 469)	(12 687 726)	9 122 314	107 636 527	(71 805 012)	27 101 438	70 024 943	40 971 227
		(81 208 374)	(9 109 542)	9 556 166	115 023 633	(16 872 503)	31 455 163	75 052 473	62 975 459
Charges									
Commission de gestion	6	15 768 031	2 845 723	274 888	2 839 436	10 553 183	2 806 305	4 999 948	7 539 332
Commission de conseil	6	17 684 684	—	—	—	—	—	—	—
Commission de distribution	6	147 327	—	15 793	11 469	271 013	33 182	427 679	1 168 862
Commission d'administration	6	2 988 157	347 786	62 733	358 913	881 818	183 718	371 095	597 879
Commission d'engagement	19	360 886	54 101	5 066	91 827	284 218	36 599	58 199	79 342
Frais de conservation d'actifs	6	269 480	62 274	11 931	12 023	28 415	12 001	11 999	11 435
Commission de dépositaire	6	245 133	45 183	1 972	32 487	110 626	8 475	23 513	27 347
Honoraires professionnels	9	1 004 200	68 646	43 779	180 390	326 808	111 907	188 172	219 239
Honoraires des Administrateurs	7	4 626	2 397	4 544	4 012	4 416	4 550	4 779	4 352
Commission de performance	6	—	—	—	—	—	284 324	—	—
Frais de transaction	9	15 052 935	1 040 744	14 565	116 951	981 117	114 629	204 132	406 687
Honoraires d'audit	8	10 345	9 096	9 938	11 147	11 012	11 208	12 169	12 731
Remboursement de TVA		(17 461)	(1 707)	(347)	(6 201)	(15 584)	(1 977)	(3 717)	(5 129)
Autres charges	9	5 336 209	287 263	8 895	8 582	19 767	11 593	9 681	10 176
Exonération de charges	6	(30 083)	(155 312)	(72 815)	—	—	—	—	—
Total des charges		58 824 469	4 606 194	380 942	3 661 036	13 456 809	3 616 514	6 307 649	10 072 253
Charges financières									
Charges d'intérêts		170 739	82 590	1 581	—	—	3 963	1 130	—
Distribution versée	1	—	—	—	1 591 989	10 005 741	206 378	12 800	4 675 054
		170 739	82 590	1 581	1 591 989	10 005 741	210 341	13 930	4 675 054
Retenue à la source	1	8 614 771	367 188	107 017	—	14 056 234	628 112	1 411 773	5 817 425
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(148 818 353)	(14 165 514)	9 066 626	109 770 608	(54 391 287)	27 000 196	67 319 121	42 410 727

* Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été liquidé le 24 mai 2023.

Comptes de résultat (suite)

	Note	US Small Cap Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	US Small Cap Intrinsic Value Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD	Total de la Société* Exercice clôturé le 31 décembre 2023 USD
Revenus				
Revenus sur intérêts	1	507 554	977 188	995 771 322
Produits sur dividendes	1	6 044 808	1 760 459	119 445 636
Produits divers		43 524	—	2 650 276
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	86 161 892	34 297 130	1 584 823 295
		92 757 778	37 034 777	2 702 690 529
Charges				
Commission de gestion	6	5 957 709	2 190 026	194 432 180
Commission de conseil	6	—	—	17 684 684
Commission de distribution	6	191 973	4 501	7 946 225
Commission d'administration	6	406 184	180 153	19 659 563
Commission d'engagement	19	90 926	36 673	4 139 264
Frais de conservation d'actifs	6	11 971	11 950	2 966 123
Commission de dépositaire	6	27 463	14 201	1 615 560
Honoraires professionnels	9	215 352	96 440	8 275 274
Honoraires des Administrateurs	7	4 351	4 416	234 165
Commission de performance	6	—	—	1 553 554
Frais de transaction	9	239 541	99 564	26 064 424
Frais de constitution	9	—	—	96 694
Honoraires d'audit	8	11 044	10 448	627 861
Remboursement de TVA		(5 515)	(2 289)	(240 259)
Autres charges	9	12 865	20 882	6 232 386
Exonération de charges	6	—	—	(3 529 280)
Renonciation à la Commission de conseil	6	—	—	(105 092)
Total des charges		7 163 864	2 666 965	287 653 326
Charges financières				
Charges d'intérêts		1 960	—	485 899
Distribution versée	1	—	—	287 094 911
		1 960	—	287 580 810
Retenue à la source	1	1 757 033	458 379	39 795 504
Impôt sur les plus-values	1	—	—	950 762
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		83 834 921	33 909 433	2 086 710 127

Les revenus et les charges résultent uniquement des activités poursuivies, mis à part les Portefeuilles Absolute Return Multi Strategy, Emerging Markets Select Equity, Global High Yield Sustainable Action, Multi-Asset Income, Uncorrelated Trading et Macro Opportunities FX qui ont été liquidés les 20 décembre 2021, 7 septembre 2023, 16 juin 2023, 6 juillet 2023, 24 mai 2023 et 8 février 2024 respectivement. Il n'existe pas de plus-values ou moins-values réalisées sur l'exercice financier autres que celles constatées au Compte de résultat.

* Les États financiers consolidés ont été ajustés pour tenir compte des investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Comptes de résultat (suite)

	Note	5G Connectivity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Absolute Return Multi Strategy Exercice clôturé le 31 décembre 2022* USD	China A-Share Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 CNY	China Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 CNY	China Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	CLO Income Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Commodities Période clôturée le 31 décembre 2022** USD	Corporate Hybrid Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	508 120	5 657	5	17 550 832	30 119	11 114 425	761 052	79 295 541
Produits sur dividendes	1	7 178 948	4 375	292 013	—	10 269 050	—	—	—
Revenus sur prêt de titres	18	—	—	—	—	—	—	—	58 183
Produits divers		—	11 709	—	181 398	—	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(941 839 697)	(20 585)	(5 711 132)	(22 887 822)	(118 823 844)	(27 050 224)	(2 014 541)	(361 963 166)
		(934 152 629)	1 156	(5 419 114)	(5 155 592)	(108 524 675)	(15 935 799)	(1 253 489)	(282 609 442)
Charges									
Commission de gestion	6	19 318 527	—	178 248	933 339	4 936 192	754 722	215 308	13 032 178
Commission de distribution	6	712 648	—	—	—	245 552	—	1 855	234 871
Commission d'administration	6	886 958	—	184 996	507 602	212 517	90 685	56 244	938 540
Commission d'engagement	19	31 352	—	2 947	147 157	57 652	18 464	1 214	280 396
Frais de conservation d'actifs	6	178 402	—	60 522	348 069	96 429	11 978	10 714	146 044
Commission de dépositaire	6	69 708	—	990	26 990	19 916	6 763	1 977	100 979
Honoraires professionnels	9	231 415	—	410 382	425 712	85 740	34 913	78 404	177 179
Honoraires des Administrateurs	7	4 413	—	26 679	25 027	6 008	4 413	4 511	4 290
Frais de transaction	9	4 063 843	—	78 836	383 773	614 068	9 785	5 685	92 938
Frais de constitution	9	—	—	—	—	—	852	33 630	—
Honoraires d'audit	8	5 197	—	50 136	—	4 500	6 049	9 775	5 637
Remboursement de TVA		(9 178)	(6)	(130)	(2 854)	(2 644)	(860)	(337)	(9 907)
Autres charges	9	38 111	315	59 626	43 742	19 417	5	4 607	7 354
Exonération de charges	6	—	—	(837 096)	(411 916)	—	—	(68 886)	—
Total des charges		25 531 396	309	216 136	2 426 641	6 295 347	937 769	354 701	15 010 499
Charges financières									
Charges d'intérêts		6 766	27	—	92	—	77	3 364	90
Distribution versée	1	—	—	—	1 637 507	3 567	7 260 183	—	14 808 934
		6 766	27	—	1 637 599	3 567	7 260 260	3 364	14 809 024
Retenue à la source	1	1 353 511	820	28 972	1 191	644 858	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(961 044 302)	—	(5 664 222)	(9 221 023)	(115 468 447)	(24 133 828)	(1 611 554)	(312 428 965)

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

** Le Portefeuille Commodities a été lancé le 9 février 2022.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Emerging Market Debt - Hard Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Emerging Market Debt - Local Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Emerging Market Debt Blend Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Emerging Markets Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Emerging Markets Select Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Euro Obligations Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Euro Bond Absolute Return Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	161 758 842	94 893 060	38 711 817	1 731 498	113 992	44 263	291 490	1 478 485
Produits sur dividendes	1	—	—	—	—	6 665 213	1 781 971	—	—
Revenus sur prêt de titres	18	4 832	—	225	—	3 729	7 254	—	1 599
Produits divers		1 169	1 378 016	223 635	5 772	—	—	15 109	774
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(907 566 216)	(362 048 632)	(194 294 151)	(10 289 442)	(104 550 163)	(31 139 498)	(1 973 354)	(2 689 235)
		(745 801 373)	(265 777 556)	(155 358 474)	(8 552 172)	(97 767 229)	(29 306 010)	(1 666 755)	(1 208 377)
Charges									
Commission de gestion	6	20 247 383	11 488 267	4 507 415	213 980	3 549 106	848 534	35 202	129 504
Commission de distribution	6	283 501	488 229	28 973	—	633 038	—	—	—
Commission d'administration	6	1 498 184	993 867	507 693	94 007	269 047	65 031	47 375	75 304
Commission d'engagement	19	404 319	234 390	88 155	5 838	37 131	13 636	1 393	7 513
Frais de conservation d'actifs	6	182 518	994 955	215 807	11 978	158 696	57 652	11 642	11 642
Commission de dépositaire	6	132 993	81 447	32 932	2 138	14 844	4 995	503	2 696
Honoraires professionnels	9	264 145	214 230	115 727	49 205	157 724	74 598	42 648	45 713
Honoraires des Administrateurs	7	6 008	5 708	4 408	6 013	6 008	6 013	4 290	4 289
Frais de transaction	9	283 413	821 821	321 071	67 397	821 150	220 689	12 629	30 251
Honoraires d'audit	8	—	—	5 551	10 090	1 352	7 475	5 419	4 796
Remboursement de TVA		(12 788)	(7 942)	(3 297)	(250)	(1 488)	(470)	(48)	(260)
Autres charges	9	21 140	7 379	12 886	28 191	25 030	12 433	7 283	17 286
Exonération de charges	6	—	(73 477)	—	(179 530)	—	—	(97 305)	(75 384)
Total des charges		23 310 816	15 248 874	5 837 321	309 057	5 671 638	1 310 586	71 031	253 350
Charges financières									
Charges d'intérêts		5 356	21 844	14 000	147	1 954	235	186	933
Distribution versée	1	40 376 295	27 734 955	6 413 111	—	2 683	391	228 600	273 051
		40 381 651	27 756 799	6 427 111	147	4 637	626	228 786	273 984
Retenue à la source	1	194	2 910 677	619 394	35 333	741 654	254 565	22	339
Impôt sur les plus-values	1	—	(1 700 716)	(253 248)	(892)	288 157	59 418	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(809 494 034)	(309 993 190)	(167 989 052)	(8 895 817)	(104 473 315)	(30 931 205)	(1 966 594)	(1 736 050)

Comptes de résultat (suite)

	Note	European High Yield Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	European Sustainable Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Event Driven Période clôturée le 31 décembre 2022* USD	Global Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Diversified Income FMP – 2024 Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Equity Megatrends Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Flexible Credit Income Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global High Yield SDG Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	1 579 480	285	46 006	3 672 397	9 413 111	6 923	31 152 028	9 427 806
Produits sur dividendes	1	–	2 232 834	–	–	–	871 691	27 852	–
Revenus sur prêt de titres	18	977	–	–	1	–	–	–	64
Produits divers		–	–	–	64	–	41 273	575 391	146 217
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(2 325 679)	(34 675 503)	1 508 010	(29 797 838)	(18 259 895)	(11 756 473)	(153 936 569)	(28 263 433)
		(745 222)	(32 442 384)	1 554 016	(26 125 376)	(8 846 784)	(10 836 586)	(122 181 298)	(18 689 346)
Charges									
Commission de gestion	6	123 290	703 244	45 155	10 726	1 127 870	1 156 284	2 181 890	538 649
Commission de distribution	6	2 676	246	–	6 835	–	231 163	52 452	9 621
Commission d'administration	6	98 701	92 580	6 126	158 041	119 720	146 949	296 237	170 523
Commission d'engagement	19	4 866	18 552	–	19 323	29 244	10 953	81 408	17 656
Frais de conservation d'actifs	6	12 142	16 501	1 088	11 978	12 000	11 978	19 553	11 978
Commission de dépositaire	6	1 766	7 448	180	7 385	10 580	3 997	27 943	8 288
Honoraires professionnels	9	54 516	51 880	10 026	65 013	68 920	13 585	66 596	77 026
Honoraires des Administrateurs	7	4 290	4 290	756	6 008	4 413	6 013	5 108	4 608
Commission de performance	6	–	–	89 185	–	–	–	–	–
Frais de transaction	9	20 917	272 168	1 300	60 787	5 996	52 011	54 664	58 010
Frais de constitution	9	–	–	41 146	–	–	–	–	–
Honoraires d'audit	8	4 766	4 102	9 261	6 103	5 474	5 975	5 755	6 692
Remboursement de TVA		(164)	(833)	–	(717)	(1 304)	(471)	(3 680)	(355)
Autres charges	9	7 237	14 409	1 019	6 134	7 137	16 621	8 902	9 459
Exonération de charges	6	(133 519)	(2 297)	(18 805)	(15 740)	–	–	–	(170 483)
Renonciation à la Commission de conseil	6	–	–	–	–	–	–	(3 232)	–
Total des charges		201 484	1 182 290	186 437	341 876	1 390 050	1 655 058	2 793 596	741 672
Charges financières									
Charges d'intérêts		–	1 299	4	1 712	–	357	9 004	5
Distribution versée	1	42 280	102 238	–	2 670	6 122 730	–	17 376	199 127
		42 280	103 537	4	4 382	6 122 730	357	26 380	199 132
Retenue à la source	1	–	259 294	–	11 787	–	132 826	404 810	–
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(988 986)	(33 987 505)	1 367 575	(26 483 421)	(16 359 564)	(12 624 827)	(125 406 084)	(19 630 150)

* Le Portefeuille Event Driven a été lancé le 26 octobre 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Comptes de résultat (suite)

	Note	Global High Yield Sustainable Action Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Investment Grade Credit Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Opportunistic Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Real Estate Securities Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Sustainable Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Global Sustainable Value Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	High Yield Bond Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	InnovAsia 5G Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	795 609	2 806 792	2 954 283	9 224	24 531	7 219	148 199 441	9 677
Produits sur dividendes	1	—	—	146 100	1 602 477	1 528 140	1 514 896	1 708 574	298 196
Revenus sur prêt de titres	18	—	—	142	—	—	410	369 752	—
Produits divers		—	—	6	—	—	485	1 121 365	—
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(2 685 869)	(16 760 362)	(13 983 992)	(16 363 551)	(68 012 895)	(5 399 900)	(500 609 800)	(11 968 585)
		(1 890 260)	(13 953 570)	(10 883 461)	(14 751 850)	(66 460 224)	(3 876 890)	(349 210 668)	(11 660 712)
Charges									
Commission de gestion	6	81 903	45 058	169 512	321 261	776 253	117 742	22 808 364	190 730
Commission de distribution	6	—	—	2 561	24 343	63 178	4 586	2 403 333	261
Commission d'administration	6	66 803	75 396	153 587	78 512	112 556	67 551	1 707 662	58 185
Commission d'engagement	19	2 185	1 339	12 291	7 270	28 977	7 706	368 659	3 217
Frais de conservation d'actifs	6	12 000	14 000	11 978	12 000	12 000	12 978	32 781	12 993
Commission de dépositaire	6	782	2 734	4 127	2 329	9 493	2 335	124 075	506
Honoraires professionnels	9	36 984	68 532	51 748	63 979	54 659	100 404	281 572	105 017
Honoraires des Administrateurs	7	4 408	4 230	4 608	4 408	4 408	4 408	4 413	5 344
Frais de transaction	9	4 102	1 543	70 999	127 175	126 209	186 029	280 642	203 216
Honoraires d'audit	8	6 414	15 088	8 086	7 164	6 110	6 053	688	13 494
Remboursement de TVA		(66)	(542)	(407)	(245)	(1 256)	(208)	(15 511)	(131)
Autres charges	9	7 671	4 816	28 964	10 704	614	6 957	10 586	7 975
Exonération de charges	6	(108 883)	(73 986)	(136 859)	(89 942)	—	(134 803)	—	(243 487)
Renonciation à la Commission de conseil	6	—	—	(1 023)	—	—	—	(200 972)	—
Total des charges		114 303	158 208	380 172	568 958	1 193 201	381 738	27 806 292	357 320
Charges financières									
Charges d'intérêts		—	106	1 878	295	496	274	13 752	47
Distribution versée	1	548 922	—	242 312	250 739	—	—	89 100 366	—
		548 922	106	244 190	251 034	496	274	89 114 118	47
Retenue à la source	1	—	2 143	6 303	335 421	377 588	287 847	193 502	47 134
Impôt sur les plus-values	1	—	—	—	—	—	—	—	4 532
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(2 553 485)	(14 114 027)	(11 514 126)	(15 907 263)	(68 031 509)	(4 546 749)	(466 324 580)	(12 069 745)

Comptes de résultat (suite)

	Note	Japan Equity Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2022 JPY	Macro Opportunities FX Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Multi-Asset Income Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Next Generation Mobility Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Next Generation Space Economy Période clôturée le 31 décembre 2022* USD	Responsible Asian Debt - Hard Currency Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Short Duration Emerging Market Debt Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Short Duration High Yield SDG Engagement Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	—	320 985	405 092	132 714	6 059	606 076	243 380 880	32 092 463
Produits sur dividendes	1	414 616 230	—	311 350	1 633 835	67 962	—	—	124 934
Revenus sur prêt de titres	18	—	—	—	—	—	—	11 742	19 067
Produits divers		—	—	2 621	—	—	—	—	36 380
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(1 741 078 724)	(1 971 787)	(3 111 883)	(57 817 347)	(432 375)	(1 891 100)	(1 101 068 370)	(89 765 536)
		(1 326 462 494)	(1 650 802)	(2 392 820)	(56 050 798)	(358 354)	(1 285 024)	(857 675 748)	(57 492 692)
Charges									
Commission de gestion	6	100 811 266	168 525	191 307	2 355 835	38 201	98 138	31 402 765	3 565 600
Commission de distribution	6	—	137	43 482	372 424	5 251	5 192	843 022	79 027
Commission d'administration	6	10 583 025	66 743	130 760	174 933	18 121	63 440	2 510 377	346 178
Commission d'engagement	19	1 161 813	5 229	2 735	24 197	116	1 809	823 258	78 800
Frais de conservation d'actifs	6	2 339 804	11 661	11 978	12 000	8 033	11 978	419 115	13 978
Commission de dépositaire	6	927 073	1 776	933	8 609	109	715	283 218	27 328
Honoraires professionnels	9	5 788 301	44 584	58 885	59 724	44 930	55 583	385 610	96 916
Honoraires des Administrateurs	7	645 304	4 290	4 408	6 008	3 292	4 413	4 408	6 008
Frais de transaction	9	25 289 140	47 420	72 084	71 537	16 665	7 709	142 903	67 382
Frais de constitution	9	—	—	—	—	33 380	—	—	—
Honoraires d'audit	8	564 361	6 418	5 536	8 876	9 810	7 945	1 852	—
Remboursement de TVA		(109 192)	(221)	(95)	(808)	—	(55)	(27 820)	(2 514)
Autres charges	9	1 448 080	10 186	6 942	19 744	408	10 209	2 844	14 088
Exonération de charges	6	—	(110 430)	(244 304)	—	(91 761)	(137 097)	—	—
Renonciation à la Commission de conseil	6	—	—	—	—	—	—	—	(14 829)
Total des charges		149 448 975	256 318	284 651	3 113 079	86 555	129 979	36 791 552	4 277 962
Charges financières									
Charges d'intérêts		2 090 931	386	413	—	—	179	54 957	—
Distribution versée	1	—	1 645	12 262	—	—	348 676	62 694 586	2 796 817
		2 090 931	2 031	12 675	—	—	348 855	62 749 543	2 796 817
Retenue à la source	1	62 192 435	—	71 831	317 930	8 953	—	—	—
Impôt sur les plus-values	1	—	—	(490)	—	—	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(1 540 194 835)	(1 909 151)	(2 761 487)	(59 481 807)	(453 862)	(1 763 858)	(957 216 843)	(64 567 471)

* Le Portefeuille Next Generation Space Economy a été lancé le 10 mai 2022.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Comptes de résultat (suite)

		Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Ultra Short Term Euro Bond Exercice clôturé le	Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Période clôturée le 31 décembre 2022* USD	31 décembre 2022 EUR	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Période clôturée le 31 décembre 2022** USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	49 594 262	2 538 288	5 944 374	5 638 541	21 554 078	11 033 398	1 912 636	15 809
Produits sur dividendes	1	60 777	—	—	—	—	—	38	242 296
Revenus sur prêt de titres	18	21 952	—	151	—	36 550	—	—	2 477
Produits divers		179 045	—	64	—	3 743	1 107 014	273	756
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(245 259 988)	(18 519 194)	(28 879 284)	(21 709 100)	(78 146 103)	77 671 657	4 170 627	(5 354 167)
		(195 403 952)	(15 980 906)	(22 934 695)	(16 070 559)	(56 551 732)	89 812 069	6 083 574	(5 092 829)
Charges									
Commission de gestion	6	8 737 824	198 639	836 649	386 207	1 556 522	18 385 164	3 988 226	148 193
Commission de distribution	6	1 030 707	—	27 424	—	211	190 442	—	60
Commission d'administration	6	1 038 690	61 962	149 105	67 923	500 760	2 874 345	303 853	41 720
Commission d'engagement	19	186 188	458	16 486	2 145	148 736	365 564	9 457	3 100
Frais de conservation d'actifs	6	38 581	12 316	12 978	11 419	87 036	320 288	25 474	12 578
Commission de dépositaire	6	67 232	1 352	5 695	3 564	52 628	274 758	18 195	1 056
Honoraires professionnels	9	157 565	114 191	136 208	81 203	96 997	571 729	70 868	44 023
Honoraires des Administrateurs	7	5 708	5 536	6 008	4 693	4 289	4 413	3 292	4 408
Commission de performance	6	—	—	—	—	—	75 878 127	1 351	—
Frais de transaction	9	278 648	23 533	35 949	12 589	151 594	21 937 585	2 244 454	13 626
Frais de constitution	9	—	—	—	34 116	—	—	105 495	—
Honoraires d'audit	8	12 275	4 007	5 338	9 712	6 235	6 380	9 787	2 448
Remboursement de TVA		(6 168)	(331)	(602)	(659)	(5 258)	(15 957)	—	(63)
Autres charges	9	428	6 090	7 507	8 245	6 891	5 579 817	370 398	8 544
Exonération de charges	6	—	(160 143)	(165 230)	(53 094)	—	—	—	(81 644)
Renonciation à la Commission de conseil	6	(7 051)	—	—	—	—	—	—	—
Total des charges		11 540 627	267 610	1 073 515	568 063	2 606 641	126 372 655	7 150 850	198 049
Charges financières									
Charges d'intérêts		238	45	7 376	1 319	—	174 016	20 681	1 209
Distribution versée	1	8 334 033	270 363	286 367	—	22 323	—	—	—
		8 334 271	270 408	293 743	1 319	22 323	174 016	20 681	1 209
Retenue à la source	1	487 232	12 927	28	108 561	14 929	4 333 351	134 918	66 696
Impôt sur les plus-values	1	(63 251)	—	—	—	—	—	—	—
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(215 702 831)	(16 531 851)	(24 301 981)	(16 748 502)	(59 195 625)	(41 067 953)	(1 222 875)	(5 358 783)

* Le Portefeuille Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency a été lancé le 19 janvier 2022.

** Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été lancé le 14 juin 2022.

Comptes de résultat (suite)

	Note	US Equity Index PutWrite Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Large Cap Value Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Long Short Equity Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Multi Cap Opportunities Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Real Estate Securities Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Small Cap Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	US Small Cap Intrinsic Value Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Total de la Société* Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Revenus									
Revenus sur intérêts	1	4 282 751	780 830	960 562	28 718	175 899	161 231	172 395	991 009 766
Produits sur dividendes	1	—	22 063 565	2 999 980	7 826 211	27 655 707	5 705 571	1 283 944	109 148 302
Revenus sur prêt de titres	18	—	—	67 468	—	—	—	—	611 992
Produits divers		—	—	99 423	—	—	9 340	—	4 987 703
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11	(87 672 202)	(27 395 274)	(36 844 968)	(150 019 669)	(301 673 396)	(155 375 348)	(39 191 641)	(6 379 690 095)
		(83 389 451)	(4 550 879)	(32 717 535)	(142 164 740)	(273 841 790)	(149 499 206)	(37 735 302)	(5 273 932 332)
Charges									
Commission de gestion	6	2 579 752	4 595 988	3 334 050	7 378 299	11 237 220	6 754 678	1 555 235	220 981 106
Commission de distribution	6	13 247	119 897	41 179	909 109	2 002 809	729 500	5 331	11 861 633
Commission d'administration	6	365 241	473 775	193 545	514 127	1 401 818	462 685	133 735	21 323 731
Commission d'engagement	19	85 448	21 713	31 545	92 632	122 751	78 869	25 463	3 978 990
Frais de conservation d'actifs	6	11 978	14 473	12 000	12 678	13 121	13 116	12 578	3 500 933
Commission de dépositaire	6	30 355	31 007	12 921	31 614	41 239	30 452	9 069	1 640 283
Honoraires professionnels	9	102 534	100 402	65 729	138 031	188 463	132 690	55 026	5 741 188
Honoraires des Administrateurs	7	4 408	5 636	4 408	4 413	5 408	6 008	5 608	259 448
Commission de performance	6	—	—	—	—	—	—	—	75 968 663
Frais de transaction	9	129 938	570 124	172 070	282 497	502 855	283 573	89 127	36 341 706
Frais de constitution	9	—	—	—	—	—	—	—	248 619
Honoraires d'audit	8	4 727	5 832	5 893	4 670	2 286	3 785	7 040	321 771
Remboursement de TVA		(2 475)	(4 523)	(1 273)	(3 192)	(4 326)	(2 706)	(763)	(157 381)
Autres charges	9	9 112	11 137	84 198	10 161	12 037	12 304	14 150	6 586 467
Exonération de charges	6	—	—	—	—	—	—	—	(2 876 095)
Renonciation à la Commission de conseil	6	—	—	—	—	—	—	—	(227 107)
Total des charges		3 334 265	5 945 461	3 956 265	9 375 039	15 525 681	8 504 954	1 911 599	385 493 955
Charges financières									
Charges d'intérêts		—	69 033	2	3 133	821	2 396	—	436 593
Distribution versée	1	5 382 746	—	—	13 581	7 297 490	—	—	282 296 687
		5 382 746	69 033	2	16 714	7 298 311	2 396	—	282 733 280
Retenue à la source	1	—	5 986 352	764 464	2 248 107	7 595 368	1 678 872	334 116	33 280 542
Impôt sur les plus-values	1	—	—	—	—	—	—	—	(1 666 490)
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(92 106 462)	(16 551 725)	(37 438 266)	(153 804 600)	(304 261 150)	(159 685 428)	(39 981 017)	(5 973 773 619)

Les revenus et les charges résultent uniquement des activités poursuivies, mis à part le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy qui a été liquidé le 20 décembre 2021. Il n'existe pas de plus-values ou moins-values réalisées sur l'exercice financier autres que celles constatées au Compte de résultat.

* Les États financiers consolidés ont été ajustés pour tenir compte des investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables

	5G Connectivity	Absolute Return Multi Strategy	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	Climate Innovation	CLO Income	Commodities
	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023*	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023**	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023
Note	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	993 010 193	—	16 241 758	453 043 579	317 413 676	—	138 037 464	85 997 429
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	330 847 620	—	(2 027 926)	37 288 963	(63 785 405)	(107 445)	21 699 437	(6 936 475)
Souscriptions	5 94 038 379	—	—	802 851	13 990 560	3 030 000	85 952 524	94 882 598
Rachats	5 (374 369 249)	—	—	(32 289 285)	(89 392 544)	—	(60 043 120)	(20 296 993)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice	1 043 526 943	—	14 213 832	458 846 108	178 226 287	2 922 555	185 646 305	153 646 559

	Corporate Hybrid Bond	Developed Market FMP – 2027	Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Select Equity
	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023***	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023****
Note	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	1 782 154 808	—	2 491 704 928	1 386 264 443	470 181 480	54 274 381	191 807 755	93 762 122
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	124 965 012	5 457 030	297 691 613	141 712 762	54 178 232	3 538 481	9 563 366	2 762 893
Souscriptions	5 657 882 054	138 602 529	1 047 274 763	231 862 147	124 905 703	53 127 987	87 850 549	901 671
Rachats	5 (695 185 411)	(6 601 740)	(1 186 852 649)	(473 971 705)	(122 477 608)	(45 873 300)	(198 534 169)	(97 426 686)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice	1 869 816 463	137 457 819	2 649 818 655	1 285 867 647	526 787 807	65 067 549	90 687 501	—

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

** Le Portefeuille Climate Innovation a été lancé le 1^{er} août 2023.

*** Le portefeuille Developed Market FMP – 2027 a été lancé le 31 juillet 2023.

**** Le Portefeuille Emerging Markets Select Equity a été liquidé le 7 septembre 2023.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		Euro Bond	Euro Bond	European High	European	Event Driven	Global Bond	Global Diversified	Global Equity
		Absolute Return	Yield Bond	Sustainable Equity			Income FMP – 2024	Megatrends	
		Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le
		31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	Note	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023	2023
		EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		9 294 742	48 527 876	32 454 528	175 854 230	41 446 672	134 811 296	160 396 086	79 344 365
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		751 195	2 896 736	22 874 571	29 936 586	8 295 425	7 287 720	5 135 348	19 600 362
Souscriptions	5	527 157	691 146	373 361 838	27 413 412	105 767 010	12 172 804	36 761	73 983 326
Rachats	5	—	(18 088 931)	(20 274 620)	(61 106 677)	(29 096 959)	(45 529 020)	(9 368 542)	(28 445 197)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		10 573 094	34 026 827	408 416 317	172 097 551	126 412 148	108 742 800	156 199 653	144 482 856

		Global Flexible	Global High Yield	Global High Yield	Global Investment	Global	Global Real Estate	Global Sustainable	Global Sustainable
		Credit Income	SDG Engagement	Sustainable Action	Grade Credit	Opportunistic Bond	Securities	Equity	Value
		Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Période clôturée le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le	Exercice clôturé le
		31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre	31 décembre
	Note	2023	2023	2023*	2023	2023	2023	2023	2023
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		394 526 329	336 953 378	15 047 068	85 908 642	76 105 443	39 022 420	131 578 199	48 024 441
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		55 380 593	54 116 542	343 290	7 956 491	4 158 964	672 388	31 127 307	7 735 835
Souscriptions	5	52 117 731	246 709 213	—	484 692	4 389 912	2 913 943	18 111 427	14 627 475
Rachats	5	(111 411 672)	(79 615 228)	(15 390 358)	(7 572 000)	(19 244 556)	(22 148 738)	(26 243 638)	(14 921 857)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		390 612 981	558 163 905	—	86 777 825	65 409 763	20 460 013	154 573 295	55 465 894

* Le Portefeuille Global High Yield Sustainable Action a été liquidé le 16 juin 2023.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		High Yield Bond	InnovAsia 5G	Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Responsible Asian Debt - Hard Currency
		Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023*	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023
	Note	USD	USD	JPY	EUR	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		2 298 751 712	14 748 993	20 542 667 585	31 510 156	11 366 115	148 004 677	8 490 862	21 626 209
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		144 477 255	5 241 350	4 836 098 350	(763 083)	236 464	40 203 709	3 269 553	2 750 828
Souscriptions	5	561 207 918	6 477 592	7 483 761 065	8 167 159	24 302	24 503 776	8 813 182	50 126 106
Rachats	5	(752 626 166)	(2 697 815)	(16 684 998 285)	(36 032 426)	(11 626 881)	(48 356 097)	(829 667)	(10 561 279)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		2 251 810 719	23 770 120	16 177 528 715	2 881 806	—	164 356 065	19 743 930	63 941 864

		Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration High Yield SDG Engagement	Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Tactical Macro	Ultra Short Term Euro Bond
		Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023**	Exercice clôturé le 31 décembre 2023
	Note	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		5 124 661 750	556 373 679	1 322 805 855	31 922 271	98 244 308	158 420 594	—	821 390 067
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		276 312 077	38 090 157	88 223 360	541 427	8 656 916	41 175 536	716 419	58 088 664
Souscriptions	5	913 802 369	477 921 105	1 129 764 227	21 287	5 980 010	350 525 367	26 445 889	466 117 965
Rachats	5	(2 360 006 629)	(327 950 494)	(521 189 861)	(3 920 034)	(15 092 097)	(104 229 227)	—	(352 724 398)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		3 954 769 567	744 434 447	2 019 603 581	28 564 951	97 789 137	445 892 270	27 162 308	992 872 298

* Le Portefeuille Multi-Asset Income a été liquidé le 6 juillet 2023.

** Le Portefeuille Tactical Macro a été lancé le 30 juin 2023.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity	US Equity Index PutWrite	US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Période clôturée le 31 décembre 2023*	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		3 130 486 982	711 942 710	31 464 829	680 456 738	1 767 954 359	221 529 901	441 315 950	648 025 795
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(148 818 353)	(14 165 514)	9 066 626	109 770 608	(54 391 287)	27 000 196	67 319 121	42 410 727
Souscriptions	5	901 511 546	11 358 695	10 264 274	214 235 309	791 197 422	53 782 532	97 292 578	93 896 935
Rachats	5	(2 256 478 754)	(709 135 891)	(1 593 580)	(275 364 655)	(565 570 116)	(106 842 338)	(205 435 614)	(251 223 472)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		1 626 701 421	—	49 202 149	729 098 000	1 939 190 378	195 470 291	400 492 035	533 109 985

		US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total de la Société**
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023	Exercice clôturé le 31 décembre 2023
		USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		592 378 667	194 041 040	29 114 382 221
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		83 834 921	33 909 433	2 086 710 127
Fluctuation des taux de change	15	—	—	111 001 114
Souscriptions	5	148 231 776	127 106 174	10 224 468 692
Rachats	5	(190 593 595)	(33 488 030)	(13 212 229 398)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		633 851 769	321 568 617	28 324 332 756

* Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été liquidé le 24 mai 2023.

** Les États financiers consolidés ont été ajustés pour tenir compte des investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		5G Connectivity	Absolute Return Multi Strategy	China A-Share Equity	China Bond	China Equity	CLO Income	Commodities	Corporate Hybrid Bond
		Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022*	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Période clôturée le 31 décembre 2022**	Exercice clôturé le 31 décembre 2022
	Note	USD	USD	CNY	CNY	USD	USD	USD	EUR
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		2 395 521 641	–	24 427 958	580 753 658	529 341 191	149 839 432	–	2 458 411 975
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(961 044 302)	–	(5 664 222)	(9 221 023)	(115 468 447)	(24 133 828)	(1 611 554)	(312 428 965)
Souscriptions	5	197 172 123	–	133 524	47 011 277	200 374	30 409 011	104 395 961	845 732 739
Rachats	5	(638 639 269)	–	(2 655 502)	(165 500 333)	(96 659 442)	(18 077 151)	(16 786 978)	(1 209 560 941)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		993 010 193	–	16 241 758	453 043 579	317 413 676	138 037 464	85 997 429	1 782 154 808

		Emerging Market Debt - Hard Currency	Emerging Market Debt - Local Currency	Emerging Market Debt Blend	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Emerging Markets Equity	Emerging Markets Select Equity	Euro Obligations	Euro Bond Absolute Return
		Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022
	Note	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		3 612 575 490	2 102 682 652	947 581 444	47 386 279	388 690 425	125 356 269	11 211 336	54 164 845
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(809 494 034)	(309 993 190)	(167 989 052)	(8 895 817)	(104 473 315)	(30 931 205)	(1 966 594)	(1 736 050)
Souscriptions	5	1 181 314 266	200 530 321	109 802 796	25 051 224	75 505 768	2 830 898	50 000	21 594 998
Rachats	5	(1 492 690 794)	(606 955 340)	(419 213 708)	(9 267 305)	(167 915 123)	(3 493 840)	–	(25 495 917)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		2 491 704 928	1 386 264 443	470 181 480	54 274 381	191 807 755	93 762 122	9 294 742	48 527 876

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021.

** Le Portefeuille Commodities a été lancé le 9 février 2022.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		European High Yield Bond	European Sustainable Equity	Event Driven	Global Bond	Global Diversified Income FMP – 2024	Global Equity Megatrends	Global Flexible Credit Income	Global High Yield SDG Engagement
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Période clôturée le 31 décembre 2022* USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		38 865 311	113 886 075	–	180 397 378	233 747 409	83 153 849	705 212 784	39 627 349
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(988 986)	(33 987 505)	1 367 575	(26 483 421)	(16 359 564)	(12 624 827)	(125 406 084)	(19 630 150)
Souscriptions	5	14 163 971	152 610 854	40 079 097	14 765 120	19 901	37 435 263	107 028 934	420 495 825
Rachats	5	(19 585 768)	(56 655 194)	–	(33 867 781)	(57 011 660)	(28 619 920)	(292 309 305)	(103 539 646)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		32 454 528	175 854 230	41 446 672	134 811 296	160 396 086	79 344 365	394 526 329	336 953 378

		Global High Yield Sustainable Action	Global Investment Grade Credit	Global Opportunistic Bond	Global Real Estate Securities	Global Sustainable Equity	Global Sustainable Value	High Yield Bond	InnovAsia 5G
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		17 600 553	98 810 202	94 244 831	50 887 571	203 986 580	20 888 250	3 203 355 473	26 794 987
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(2 553 485)	(14 114 027)	(11 514 126)	(15 907 263)	(68 031 509)	(4 546 749)	(466 324 580)	(12 069 745)
Souscriptions	5	–	1 212 467	22 054 010	21 873 961	123 872 119	74 254 494	663 733 644	6 308 354
Rachats	5	–	–	(28 679 272)	(17 831 849)	(128 248 991)	(42 571 554)	(1 102 012 825)	(6 284 603)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		15 047 068	85 908 642	76 105 443	39 022 420	131 578 199	48 024 441	2 298 751 712	14 748 993

* Le Portefeuille Event Driven a été lancé le 26 octobre 2022.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

		Japan Equity Engagement	Macro Opportunities FX	Multi-Asset Income	Next Generation Mobility	Next Generation Space Economy	Responsible Asian Debt - Hard Currency	Short Duration Emerging Market Debt	Short Duration High Yield SDG Engagement
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 JPY	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Période clôturée le 31 décembre 2022* USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		12 105 937 644	44 609 891	22 705 351	220 483 316	–	14 429 520	6 934 454 095	644 439 910
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(1 540 194 835)	(1 909 151)	(2 761 487)	(59 481 807)	(453 862)	(1 763 858)	(957 216 843)	(64 567 471)
Souscriptions	5	16 188 114 198	20 283 746	1 394 430	39 564 733	8 972 341	18 601 061	1 374 964 811	191 676 597
Rachats	5	(6 211 189 422)	(31 474 330)	(9 972 179)	(52 561 565)	(27 617)	(9 640 514)	(2 227 540 313)	(215 175 357)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		20 542 667 585	31 510 156	11 366 115	148 004 677	8 490 862	21 626 209	5 124 661 750	556 373 679

		Strategic Income	Sustainable Asia High Yield	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	Ultra Short Term Euro Bond	Uncorrelated Strategies	Uncorrelated Trading	US Equity
	Note	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Période clôturée le 31 décembre 2022** USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 EUR	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD	Période clôturée le 31 décembre 2022*** USD	Exercice clôturé le 31 décembre 2022 USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice		1 444 921 523	24 721 277	145 057 425	–	1 160 670 538	2 578 359 212	–	8 931 605
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations		(215 702 831)	(16 531 851)	(24 301 981)	(16 748 502)	(59 195 625)	(41 067 953)	(1 222 875)	(5 358 783)
Souscriptions	5	469 594 244	92 794 221	20 402 615	189 296 638	683 149 224	1 666 039 977	735 655 808	29 146 487
Rachats	5	(376 007 081)	(69 061 376)	(42 913 751)	(14 127 542)	(963 234 070)	(1 072 844 254)	(22 490 223)	(1 254 480)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice		1 322 805 855	31 922 271	98 244 308	158 420 594	821 390 067	3 130 486 982	711 942 710	31 464 829

* Le Portefeuille Next Generation Space Economy a été lancé le 10 mai 2022.

** Le Portefeuille Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency a été lancé le 19 janvier 2022.

*** Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été lancé le 14 juin 2022.

États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

	US Equity Index PutWrite	US Large Cap Value	US Long Short Equity	US Multi Cap Opportunities	US Real Estate Securities	US Small Cap	US Small Cap Intrinsic Value	Total de la Société*
	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2022
Note	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice	475 077 135	2 045 700	474 020 776	781 225 671	1 022 296 968	822 142 195	153 622 426	35 433 928 751
Plus-values/(Moins-values) attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	(92 106 462)	(16 551 725)	(37 438 266)	(153 804 600)	(304 261 150)	(159 685 428)	(39 981 017)	(5 973 773 619)
Fluctuation des taux de change	15	—	—	—	—	—	—	(304 151 197)
Souscriptions	5	447 110 889	1 918 802 436	104 119 789	199 217 907	413 904 299	359 181 498	13 810 902 186
Rachats	5	(149 624 824)	(136 342 052)	(319 172 398)	(385 323 028)	(483 914 322)	(429 259 598)	(13 852 523 900)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la clôture de l'exercice	680 456 738	1 767 954 359	221 529 901	441 315 950	648 025 795	592 378 667	194 041 040	29 114 382 221

* Les États financiers consolidés ont été ajustés pour tenir compte des investissements croisés entre Portefeuilles. Les investissements croisés entre Portefeuilles sont détaillés à la Note 10 des Notes aux États financiers audités.

États des principales acquisitions et ventes (non audités)

Conformément aux dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée, un état des variations de la composition du Tableau des investissements durant la période considérée a été fourni pour s'assurer que les Actionnaires puissent identifier la variation des investissements détenus par le Portefeuille. Les états suivants présentent les achats et ventes cumulés de valeurs mobilières dépassant un pour cent de la valeur totale des achats ou ventes, respectivement, pour la période. Au minimum, les vingt achats et ventes les plus importants sont présentés, si possible.

5G Connectivity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
252 400	Lasertec Corp	41 039 953
1 776 000	Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A	36 203 846
695 046	STMicroelectronics NV	32 825 887
114 599	NVIDIA Corp	32 669 777
451 000	Alchip Technologies Ltd	32 161 673
239 816	Amazon.com Inc	31 861 122
204 200	Palo Alto Networks Inc	31 637 442
168 347	Workday Inc Class A	30 131 723
120 693	Meta Platforms Inc Class A	30 108 063
208 900	Disco Corp	29 442 821
109 792	Super Micro Computer Inc	27 826 779
186 258	Arista Networks Inc	27 797 553
710 704	Infineon Technologies AG	27 662 794
151 655	Analog Devices Inc	27 607 231
1 472 900	Renesas Electronics Corp	26 264 153
37 855	Broadcom Inc	26 032 267
38 977	ASML Holding NV	25 213 655
124 866	Salesforce Inc	24 237 515
7 331 900	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	23 637 495
49 700	Keyence Corp	23 075 833
350 877	Shopify Inc Class A	22 410 723
907 651	Deutsche Telekom AG	21 385 332
37 537	Lam Research Corp	21 216 240
7 796	Booking Holdings Inc	20 564 460
4 398 000	Quanta Computer Inc	20 413 553
166 666	QUALCOMM Inc	20 096 909
104 953	Atlassian Corp Class A	19 802 536
8 492 000	Wistron Corp	19 294 932
65 699	Microsoft Corp	19 207 496
231 466	SK Hynix Inc	19 189 521
235 723	ON Semiconductor Corp	18 677 491
754 057	Kanzhun Ltd ADR	18 289 235
465 200	TDK Corp	18 106 266
482 625	Pure Storage Inc Class A	16 975 996
1 089 000	Novatek Microelectronics Corp	16 642 314
344 468	Match Group Inc	15 935 325
3 426 000	Unimicron Technology Corp	15 763 476
149 364	BE Semiconductor Industries NV	15 621 984

5G Connectivity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats (suite) :

Unités	Description du titre	Coût USD
533 506	Juniper Networks Inc	15 525 963
146 639	Qorvo Inc	15 313 693
136 620	Dexcom Inc	15 289 375
106 198	T-Mobile US Inc	15 144 838
60 947	Enphase Energy Inc	14 556 763
137 845	Oracle Corp	14 456 037

5G Connectivity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
909 700	Advantest Corp	57 929 909
290 975	Arista Networks Inc	50 600 720
282 300	Lasertec Corp	47 153 026
106 667	ASM International NV	42 388 612
96 414	HubSpot Inc	41 627 951
87 531	Monolithic Power Systems Inc	40 117 788
981 361	Marvell Technology Inc	39 876 155
366 169	Advanced Micro Devices Inc	39 820 464
227 921	Keysight Technologies Inc	35 316 088
7 568 359	Nokia OYJ ADR	34 469 816
8 492 000	Wistron Corp	33 826 316
695 046	STMicroelectronics NV	32 557 807
175 057	Analog Devices Inc	31 097 975
853 000	StarPower Semiconductor Ltd Class A	30 379 701
5 987 000	Unimicron Technology Corp	29 914 900
4 398 000	Quanta Computer Inc	29 154 765
1 078 500	SG Micro Corp Class A	28 005 693
137 100	Disco Corp	27 228 511
733 231	Cellnex Telecom SA	26 979 786
838 109	Taiyo Yuden Co Ltd	26 570 433
131 706	Workday Inc Class A	25 357 015
126 304	Cadence Design Systems Inc	25 266 773
114 659	Palo Alto Networks Inc	25 217 444
1 776 000	Maxscend Microelectronics Co Ltd Class A	25 092 526
47 476	ServiceNow Inc	24 670 443
219 221	CrowdStrike Holdings Inc Class A	22 836 612
115 786	Enphase Energy Inc	22 773 523
374 138	Fortinet Inc	22 064 715
147 391	Snowflake Inc Class A	21 831 064
7 045	Booking Holdings Inc	20 045 781
53 633	Netflix Inc	19 772 989
411 301	Wolfspeed Inc	18 954 735
429 393	Ciena Corp	18 898 357
1 250 700	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	18 770 086
194 808	Alphabet Inc Class C	18 297 700
265 940	Datadog Inc Class A	18 217 697
126 028	T-Mobile US Inc	18 052 181
280 202	Shopify Inc Class A	16 006 922
246 575	Micron Technology Inc	15 861 037
147 906	Amazon.com Inc	15 625 592

China A-Share Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût CNY
92 500	China Construction Bank Corp Class A	579 269
18 300	CITIC Securities Co Ltd Class A	400 611
16 800	TongFu Microelectronics Co Ltd Class A	363 512
30 000	China Life Insurance Co Ltd - H Shares	330 660
10 000	JCET Group Co Ltd Class A	314 489
1 100	BYD Co Ltd Class A	288 594
50 100	Shenzhen MTC Co Ltd Class A	270 562
2 600	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	263 112
2 700	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	260 656
3 700	Shenzhou International Group Holdings Ltd	254 715
78 000	China CITIC Bank Corp Ltd - H Shares	253 428
24 000	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	243 716
1 300	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	231 533
8 100	Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd Class A	230 548
1 307	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China Class A	230 429
13 100	Yizumi Holdings Co Ltd Class A	230 005
3 700	Jiangsu Yoke Technology Co Ltd Class A	226 244
50 000	Nexteer Automotive Group Ltd	225 935
35 200	Baoshan Iron & Steel Co Ltd Class A	218 516
8 200	Shenzhen YUTO Packaging Technology Co Ltd Class A	212 383
16 800	China Galaxy Securities Co Ltd Class A	209 478
15 500	Weichai Power Co Ltd Class A	207 024
2 100	Tsingtao Brewery Co Ltd Class A	193 550
1 800	Milkyway Chemical Supply Chain Service Co Ltd Class A	190 602
3 232	Giantec Semiconductor Corp Class A	189 938
3 100	Eoptolink Technology Inc Ltd	182 572
28 000	AK Medical Holdings Ltd	179 997
1 800	Proya Cosmetics Co Ltd Class A	178 648
1 000	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	177 353
39 400	China United Network Communications Ltd Class A	176 891
650	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	176 112
26 000	Simcere Pharmaceutical Group Ltd	175 880
13 700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd Class A	174 430
3 501	Piesat Information Technology Co Ltd Class A	174 399
20 700	China Railway Group Ltd Class A	173 988
6 100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	170 286
11 900	First Tractor Co Ltd Class A	164 229
5 600	Chongqing Department Store Co Ltd Class A	162 269
6 100	Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd Class A	159 456
53 000	Sinotrans Ltd - H Shares	155 131
3 600	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	155 060
18 000	Yuexiu Property Co Ltd	151 867
5 900	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd Class A	151 489
781	Anji Microelectronics Technology Shanghai Co Ltd Class A	150 165

China A-Share Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats (suite) :

Unités	Description du titre	Coût CNY
12 000	SciClone Pharmaceuticals Holdings Ltd	148 114
1 759	Amlogic Shanghai Co Ltd Class A	147 210
1 800	Alibaba Group Holding Ltd	146 750
3 100	Shenzhen Sunnypol Optoelectronics Co Ltd Class A	141 369
37 000	Q Technology Group Co Ltd	140 511
9 500	China Jushi Co Ltd Class A	138 250
9 800	Dongfang Electric Corp Ltd Class A	137 743
2 346	Suzhou Recodeal Interconnect System Co Ltd Class A	134 491

China A-Share Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits CNY
32 020	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	802 577
6 800	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd Class A	471 216
2 160	Contemporary Amperex Technology Co Ltd Class A	467 625
9 100	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	419 538
3 820	Will Semiconductor Co Ltd Shanghai Class A	396 960
28 300	Poly Developments & Holdings Group Co Ltd Class A	385 958
14 596	LONGi Green Energy Technology Co Ltd Class A	381 340
2 600	Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	364 367
2 920	Meituan Class B	323 847
10 600	China Merchants Bank Co Ltd Class A	321 308
10 000	JCET Group Co Ltd Class A	317 286
1 100	Tencent Holdings Ltd	313 292
9 250	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co Ltd Class A	308 331
3 700	WuXi AppTec Co Ltd Class A	304 828
9 800	Tongwei Co Ltd Class A	288 659
4 200	Alibaba Group Holding Ltd	284 324
8 200	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	268 721
3 768	Montage Technology Co Ltd Class A	248 639
13 600	Ming Yang Smart Energy Group Ltd Class A	247 300
11 500	CITIC Securities Co Ltd Class A	241 019
3 300	Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd Class A	233 404
4 433	Guangdong Haid Group Co Ltd Class A	219 085
1 307	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China Class A	208 822
3 700	Jiangsu Yoke Technology Co Ltd Class A	203 404
26 700	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co Ltd Class A	187 582
15 354	China Jushi Co Ltd Class A	181 543
8 700	Sinoma Science & Technology Co Ltd Class A	179 186
13 000	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	178 385
41 910	TCL Technology Group Corp Class A	175 498
4 668	Hundsun Technologies Inc Class A	174 944
3 000	Wingtech Technology Co Ltd Class A	171 678
39 400	China United Network Communications Ltd Class A	170 996
3 700	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A	168 501
5 200	Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd Class A	156 822
6 300	TongFu Microelectronics Co Ltd Class A	155 604
26 000	Sincere Pharmaceutical Group Ltd	152 793
13 700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd Class A	144 586
7 700	WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd Class A	142 187
37 000	Q Technology Group Co Ltd	139 659
2 400	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd Class A	137 698
1 920	Hangzhou First Applied Material Co Ltd Class A	133 999
3 100	Shenzhen Sunnypol Optoelectronics Co Ltd Class A	133 822

China Bond – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût CNY
55 000 000	China Government Bond, 2.67%, 25/05/2033	55 333 655
30 000 000	China Government Bond, 2.18%, 15/08/2026	29 791 250
20 000 000	Bank of China Ltd, 4.01%, 22/11/2029	20 334 720
20 000 000	China Southern Power Grid Co Ltd, 2.84%, 24/11/2025	19 919 840
20 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 2.60%, 06/11/2023	19 619 800
20 000 000	China Everbright Bank Co Ltd, 2.55%, 28/02/2023	19 556 420
20 000 000	Bank of Communications Co Ltd, 2.33%, 13/06/2024	19 553 540
20 000 000	China Citic Bank Corp, 2.49%, 22/05/2024	19 535 620
20 000 000	Agricultural Bank of China Ltd, 2.63%, 23/04/2024	19 496 260
10 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 4.15%, 21/01/2031	10 233 870
10 000 000	Guotai Junan Securities Co Ltd, 3.16%, 15/02/2026	10 083 300
10 000 000	China Resources Inc, 2.90%, 22/04/2025	10 078 090
10 000 000	China Three Gorges Renewables Group Co Ltd, 2.65%, 21/02/2025	10 039 170
10 000 000	Tianfeng Securities Co Ltd, 3.70%, 24/10/2023	10 018 630
10 000 000	China Minmetals Corp, 2.54%, 04/11/2025	9 987 380
10 000 000	Central Huijin Investment Ltd, 2.80%, 27/10/2026	9 985 900
10 000 000	Central Huijin Investment Ltd, 2.44%, 11/11/2025	9 863 350
9 500 000	China Government Bond, 2.39%, 15/11/2026	9 478 198
1 500 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	9 369 430
1 000 000	TFI Overseas Investment Ltd, 6.50%, 05/06/2024	6 980 133
1 000 000	China Mengniu Dairy Co Ltd, 4.25%, 07/08/2023	6 867 066
1 000 000	China Hongqiao Group Ltd, 6.25%, 08/06/2024	6 790 530
1 000 000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.50%, 16/01/2025	6 701 400
1 000 000	Blossom Joy Ltd, 3.10%, 29/12/2049	6 586 031
1 000 000	Studio City Finance Ltd, 6.00%, 15/07/2025	6 462 997
1 000 000	Tencent Holdings Ltd, 3.98%, 11/04/2029	6 340 104
1 000 000	Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029	5 588 909
6 000 000	Country Garden Holdings Co Ltd, 0.00%, 12/03/2026	4 800 000

China Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits CNY
30 000 000	Bank of China Ltd, 4.84%, 11/10/2028	30 394 110
30 000 000	Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd, 2.44%, 15/02/2023	29 285 430
20 000 000	Bank of China Ltd, 4.01%, 22/11/2029	20 386 600
20 000 000	China Government Bond, 2.69%, 12/08/2026	20 231 400
20 000 000	Central Huijin Investment Ltd, 3.52%, 26/09/2024	20 152 160
20 000 000	GD Power Development Co Ltd, 3.33%, 06/07/2024	20 123 800
20 000 000	Shenzhen Metro Group Co Ltd, 3.25%, 12/07/2024	20 060 840
20 000 000	China Government Bond, 2.18%, 25/08/2025	20 021 460
20 000 000	China Citic Bank Corp, 0.00%, 22/09/2023	19 660 988
20 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 2.60%, 06/11/2023	19 640 020
20 000 000	China Everbright Bank Co Ltd, 2.55%, 28/02/2023	19 504 660
2 000 000	China Mengniu Dairy Co Ltd, 4.25%, 07/08/2023	13 734 202
10 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 4.15%, 21/01/2031	10 337 070
10 000 000	China Government Bond, 2.47%, 02/09/2024	10 050 170
10 000 000	Tianfeng Securities Co Ltd, 3.70%, 24/10/2023	10 044 860
9 000 000	China Government Bond, 2.67%, 25/05/2033	8 987 238
1 000 000	SF Holding Investment Ltd, 4.13%, 26/07/2023	6 878 225
1 000 000	China Construction Bank Corp, 1.00%, 04/08/2023	6 768 982
1 000 000	Kunlun Energy Co Ltd, 3.75%, 13/05/2025	6 734 093
1 000 000	Wynn Macau Ltd, 5.13%, 15/12/2029	5 744 886
2 000 000	Unigroup International Holdings Ltd, 6.00%, 28/04/2023	5 700 394
6 000 000	Country Garden Holdings Co Ltd, 0.00%, 12/03/2026	5 105 926
583 000	Shui On Development Holding Ltd, 5.75%, 12/11/2023	4 087 573

China Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
341 311	Trip.com Group Ltd ADR	12 868 669
1 766 919	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A	11 880 799
509 000	Meituan Class B	8 740 839
144 483	H World Group Ltd ADR	7 267 873
665 000	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	6 637 212
660 000	Eve Energy Co Ltd Class A	6 211 463
264 071	Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd Class A	6 187 334
219 921	Shenzhen Dynanonic Co Ltd Class A	6 156 976
330 090	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	4 747 874
400 000	Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd Class A	3 925 868
4 014 000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	3 788 320
574 000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	3 511 291
1 385 879	Satellite Chemical Co Ltd Class A	3 351 595
131 606	ZTO Express Cayman Inc ADR	3 108 582
495 922	Ninestar Corp Class A	3 102 146
499 898	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	2 239 958
335 500	Li Ning Co Ltd	1 916 674
437 000	Glodon Co Ltd, 22/07/2024 – Participatory Notes	1 806 240
174 500	Shenzhou International Group Holdings Ltd	1 758 390
39 500	Tencent Holdings Ltd	1 548 839
1 650 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1 446 349
38 750	Trip.com Group Ltd	1 418 869
130 000	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	1 291 947
446 000	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	1 260 178
340 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd	1 236 469
582 811	Sany Heavy Industry Co Ltd Class A	1 171 649

China Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
3 116 000	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd Class A	12 437 958
217 000	Tencent Holdings Ltd	10 038 167
741 000	Wanhua Chemical Group Co Ltd Class A	9 804 511
786 000	Alibaba Group Holding Ltd	9 447 102
3 533 007	Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd Class A	6 809 545
1 546 054	JL Mag Rare-Earth Co Ltd Class A	6 475 125
350 000	JD.com Inc Class A	6 244 163
144 483	H World Group Ltd ADR	5 976 985
2 208 648	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd Class A	5 874 644
1 169 000	Akeso Inc	5 628 706
351 873	Shenzhen Dynanonic Co Ltd Class A	5 330 260
1 799 000	Haier Smart Home Co Ltd - H Shares	5 287 173
7 278 000	China Yongda Automobiles Services Holdings Ltd	5 279 154
191 082	ZTO Express Cayman Inc ADR	5 130 346
1 280 000	China Resources Land Ltd	5 114 127
1 190 500	China Merchants Bank Co Ltd - H Shares	4 718 151
660 000	Eve Energy Co Ltd Class A	4 385 902
6 698 000	China National Building Material Co Ltd – H Shares	4 254 914
5 299 600	Man Wah Holdings Ltd	4 215 779
1 757 400	China Pacific Insurance Group Co Ltd - H Shares	4 191 040
222 000	Meituan Class B	4 127 236
506 000	Midea Group Co Ltd Class A	3 806 964
850 000	Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	3 724 411
598 000	China Resources Beer Holdings Co Ltd	3 688 377
1 604 000	Satellite Chemical Co Ltd Class A	3 406 871
309 900	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	2 896 790
3 400 000	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	2 799 434
66 000	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	2 795 482
354 800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	2 750 853
1 304 000	SITC International Holdings Co Ltd	2 704 741
596 000	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd Class A	2 654 070
710 500	Li Ning Co Ltd	2 526 352
285 000	Yunnan Energy New Material Co Ltd Class A	2 367 673
495 922	Ninestar Corp Class A	2 316 383
2 208 000	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd Class A	1 953 569

Climate Innovation – Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
6 435	Bureau Verita SA	178 781
5 164	GFL Environmental Inc	176 929
2 328	Procore Technologies Inc	176 787
3 222	nVent Electric Plc	175 324
3 228	Howmet Aerospace Inc	158 057
735	Quanta Services Inc	148 228
1 272	DSM-Firmenich AG	129 266
532	SolarEdge Technologies Inc	127 255
569	Trane Technologies Plc	113 442
1 576	Kia Corp	112 696
1 994	Corteva Inc	111 229
1 632	Ingersoll Rand Inc	106 995
3 130	Green Plains Inc	106 236
575	Air Liquide SA	102 361
3 000	BYD Co Ltd - H Shares	98 489
4 762	Stellantis NV	94 677
1 418	GXO Logistics Inc	94 180
1 400	Hitachi Ltd	92 762
272	ANSYS Inc	91 226
198	LG Chem Ltd	84 036
1 320	CRH Plc	78 527
470	L&F Co Ltd	76 820
675	ON Semiconductor Corp	72 995
650	Xylem Inc	72 841
1 676	ABB Ltd	66 095
5 339	Iberdrola SA	65 753
124	LG Energy Solution Ltd	54 244
513	Arkema SA	54 243
540	ITT Inc	54 087
170	Ferrari NV	54 000
322	Clean Harbors Inc	53 345
843	Danone SA	52 337
221	Union Pacific Corp	50 976
1 101	NEXTracker Inc Class A	42 680
790	Copart Inc	40 182
65	Adobe Inc	40 136

Climate Innovation – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
6 435	Bureau Verita SA	154 914
575	Air Liquide SA	106 664
1 994	Corteva Inc	92 504
1 418	GXO Logistics Inc	87 600
272	ANSYS Inc	84 682
170	Ferrari NV	51 242
532	SolarEdge Technologies Inc	39 642
354	ITT Inc	35 334
82	LG Chem Ltd	30 680
80	LG Energy Solution Ltd	28 618
84	Accenture Plc Class A	27 111
382	Ingersoll Rand Inc	27 064
54	Monolithic Power Systems Inc	25 648
1 679	Shoals Technologies Group Inc Class A	24 090
169	L&F Co Ltd	19 646
90	Trane Technologies Plc	18 783
1 600	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	17 896
334	ABB Ltd	14 399
287	Howmet Aerospace Inc	14 247
200	Hitachi Ltd	13 899
178	nVent Electric Plc	10 158

CLO Income – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
164 557	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	15 057 896
2 043 974	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	10 329 645
5 500 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	5 491 615
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2023	4 997 077
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2024	4 994 934
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2023	4 990 487
3 100 000	Blackrock European CLO XIV DAC Series 14X Class E, 11.61%, 15/07/2036	3 240 069
2 970 000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E, 11.05%, 15/05/2035	3 057 011
3 000 000	Symphony CLO 37 Ltd Series 2022-37X Class ER, 13.31%, 20/01/2037	3 000 000
3 000 000	Aurium CLO III DAC Series 3X Class E, 8.87%, 16/04/2030	2 997 375
3 000 000	Goldentree Loan Management US CLO 18 Ltd Series 2023-18X Class E, 12.93%, 20/01/2037	2 970 000
3 000 000	Bayswater Park CLO Ltd Series 2023-1X Class E, 12.74%, 20/01/2037	2 940 000
3 000 000	Euro-Galaxy VII CLO DAC Series 2019-7X Class ER, 10.16%, 25/07/2035	2 818 694
2 750 000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 4 DAC Series 4X Class ER, 10.04%, 20/07/2034	2 657 189
2 500 000	AB BSL CLO 4 Ltd Series 2023-4X Class E, 13.48%, 20/04/2036	2 506 250
2 500 000	Canyon Capital CLO 2023-1 Ltd Series 2023-1X Class E, 13.39%, 15/10/2036	2 475 000
2 250 000	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC Series 26X Class E, 12.36%, 15/01/2037	2 473 169
2 200 000	Symphony CLO 35 Ltd Series 2022-35X Class ER, 12.90%, 24/10/2036	2 200 000
2 200 000	Benefit Street Partners CLO XXXIII Ltd Series 2023-33X Class E, 7.64%, 25/01/2036	2 178 000
2 000 000	Palmer Square European Loan Funding 2023-1 DAC Series 2023-1X Class E, 10.53%, 15/11/2032	2 102 229
2 000 000	Voya CLO 2022-3 Ltd Series 2022-3X Class ER, 13.42%, 20/10/2036	2 000 000
2 000 000	AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E, 13.95%, 20/10/2035	1 999 400
2 000 000	Symphony CLO 40 Ltd Series 2023-40X Class E, 13.13%, 14/01/2034	1 980 000
1 750 000	Adagio X Eur CLO DAC Series X-X Class ER, 12.26%, 20/10/2037	1 752 774
1 700 000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII DAC Series 23X Class E, 11.22%, 25/04/2036	1 726 812
1 600 000	Wellington Management CLO 1 Ltd Series 2023-1X Class E, 13.05%, 20/10/2036	1 568 000
1 500 000	Avoca Static CLO I DAC Series 1X Class E, 10.97%, 15/10/2030	1 562 904
1 500 000	Bain Capital Credit CLO 2023-4 Ltd Series 2023-4X Class E, 13.58%, 21/10/2036	1 492 500
1 500 000	Avoca CLO XIII DAC Series 13X Class ERR, 10.16%, 15/04/2034	1 483 173
1 500 000	Armada Euro CLO V DAC Series 5X Class E, 9.92%, 28/07/2034	1 482 344
1 650 000	Vesey Park CLO DAC Series 1X Class E, 13.88%, 16/11/2032	1 481 563
1 500 000	OCP CLO 2023-26 Ltd Series 2023-26X Class E, 13.57%, 17/04/2036	1 477 500
1 500 000	MidOcean Credit CLO XI Ltd Series 2022-11X Class ER, 13.68%, 18/10/2033	1 470 000
1 500 000	Goldentree Loan Management EUR CLO 3 DAC Series 3X Class E, 9.88%, 20/01/2032	1 411 205
1 400 000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII DAC Series 27X Class F, 14.32%, 15/04/2035	1 407 867
1 400 000	Aqueduct European CLO 7-2022 DAC Series 2022-7X Class E, 11.12%, 15/03/2036	1 394 840
1 500 000	Goldentree Loan Management EUR CLO 5 DAC Series 5X Class E, 9.22%, 20/04/2034	1 367 169
1 251 000	OCP Euro CLO 2029-3 Ltd Series 2019-3X Class ER, 9.99%, 20/04/2033	1 237 535

CLO Income – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
2 043 974	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF	10 354 431
6 385 000	Octagon Investment Partners XV Ltd Series 2013-1X Class ER, 11.80%, 19/07/2030	5 298 273
4 000 000	Oha Loan Funding 2013-1 Ltd Series 2013-1X Class ER2, 9.82%, 23/07/2031	3 621 600
33 486	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	3 008 382
3 000 000	Invesco CLO 2022-1 Ltd Series 2022-1X Class D, 8.10%, 20/04/2035	2 868 930
2 500 000	Palmer Square CLO Ltd Series 2020-3X Class ER, 13.23%, 15/11/2031	2 500 000
3 000 000	Dryden 49 Senior Loan Fund Series 2017-49X Class E, 11.09%, 18/07/2030	2 476 800
2 289 000	Providus CLO IV DAC Series 4X Class ER, 9.19%, 20/04/2034	2 314 136
2 500 000	Voya CLO 2015-1 Ltd Series 2015-1X Class DR, 10.44%, 18/01/2029	1 896 375
2 000 000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class E, 11.76%, 25/04/2033	1 821 660
2 000 000	Madison Park Funding XXX Ltd Series 2018-30X Class E, 10.53%, 15/04/2029	1 813 200
2 000 000	Burnham Park CLO Ltd Series 2016-1X Class ER, 10.65%, 20/10/2029	1 785 400
2 000 000	Dryden 60 CLO Ltd Series 2018-60X Class E, 11.18%, 15/07/2031	1 783 560
2 000 000	Cifc Funding 2018-I Ltd Series 2018-1X Class E, 10.56%, 18/04/2031	1 757 000
2 000 000	Ares XXXVII CLO Ltd Series 2015-4X Class DR, 11.73%, 15/10/2030	1 715 400
2 000 000	Carlyle Global Market Strategies Series 2014-2RX Class D, 10.99%, 15/05/2031	1 670 000
2 000 000	Chenango Park CLO Ltd Series 2018-1X Class D, 10.59%, 15/04/2030	1 593 100
1 485 000	Otranto Park CLO DAC Series 1X Class E, 11.05%, 15/05/2035	1 567 018
1 050 000	Cifc European Funding CLO III DAC Series 3X Class E, 8.79%, 15/01/2034	1 058 314
1 000 000	AGL CLO 22 Ltd Series 2022-22X Class E, 13.95%, 20/10/2035	1 005 180
1 000 000	Harvest CLO XXVII DAC Series 27X Class F, 12.03%, 15/07/2034	947 410
1 050 000	Galaxy XIX CLO Ltd Series 2015-19X Class D1R, 11.80%, 24/07/2030	924 462
1 000 000	BlackRock European CLO X DAC Series 10X Class FR, 12.02%, 15/10/2034	911 157
1 000 000	Avoca CLO XXVI Designated Activity Co Series 26X Class F, 13.06%, 15/04/2035	908 471
1 000 000	Long Point Park CLO Ltd Series 2017-1X Class D2, 10.39%, 17/01/2030	800 200

Commodities – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
15 805 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023	15 601 438
15 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	14 890 396
13 550 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/09/2023	13 374 511
10 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/07/2023	9 880 170
10 135 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024	9 871 186
9 995 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/10/2023	9 867 947
10 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/02/2024	9 864 607
10 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	9 844 391
10 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/02/2024	9 825 114
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	4 937 442
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2024	4 916 498
4 355 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023	4 296 899
3 755 000	Oracle Corp, 3.40%, 08/07/2024	3 683 432
3 711 000	AT&T Inc, 0.90%, 25/03/2024	3 601 972
3 397 000	Enterprise Products Operating LLC, 3.90%, 15/02/2024	3 363 343
3 082 000	Goldman Sachs Group Inc, 5.70%, 01/11/2024	3 080 490
3 015 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/11/2023	2 962 284
2 915 000	Citigroup Inc, 6.96%, 17/03/2026	2 939 303
2 920 000	Bank of America Corp, 6.48%, 25/04/2025	2 922 390
2 945 000	Apple Inc, 3.00%, 09/02/2024	2 913 665
2 845 000	Amazon.com Inc, 0.45%, 12/05/2024	2 739 605
2 415 000	US Bancorp, 2.40%, 30/07/2024	2 342 526
2 299 000	Amgen Inc, 3.63%, 22/05/2024	2 263 159
2 265 000	JPMorgan Chase & Co, 6.01%, 23/06/2025	2 257 184
2 075 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp, 5.70%, 18/10/2024	2 072 249
2 045 000	Morgan Stanley, 6.01%, 24/01/2025	2 040 323
2 095 000	Simon Property Group LP, 2.00%, 13/09/2024	2 025 098
2 000 000	American Express Co, 6.34%, 04/03/2025	2 006 861
2 000 000	Protective Life Global Funding, 6.42%, 28/03/2025	2 005 820
2 000 000	Volkswagen Group of America Finance LLC, 6.37%, 07/06/2024	2 003 434
2 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/06/2023	1 976 583
2 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	1 973 452

Commodities – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
9 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/06/2023	8 977 917
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	5 965 875
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2023	4 983 999
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023	4 968 879
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	993 839
675 000	Starbucks Corp, 5.82%, 14/02/2024	675 018
250 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023	249 517

Corporate Hybrid Bond – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût EUR
83 700 000	Volkswagen International Finance NV, 7.50%, 29/12/2049	84 426 875
64 600 000	British Telecommunications Plc, 8.38%, 20/12/2083	75 111 500
59 100 000	Elia Group SA, 5.85%, 29/12/2049	59 136 361
51 300 000	Vattenfall AB, 6.88%, 17/08/2083	59 073 078
48 750 000	British Telecommunications Plc, 4.25%, 23/11/2081	40 950 318
45 000 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 7.25%, 29/12/2049	40 541 250
40 400 000	Bayer AG, 6.63%, 25/09/2083	40 068 328
38 000 000	Vodafone Group Plc, 6.50%, 30/08/2084	37 777 700
37 300 000	Bayer AG, 7.00%, 25/09/2083	37 142 032
37 000 000	APA Infrastructure Ltd, 7.13%, 09/11/2083	36 889 320
34 400 000	Vodafone Group Plc, 6.25%, 03/10/2078	31 317 685
30 600 000	Orange SA, 5.38%, 29/12/2049	30 405 990
30 100 000	Veolia Environnement SA, 5.99%, 29/12/2049	30 100 000
27 700 000	Enel SpA, 6.38%, 29/12/2049	28 012 000
35 000 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081	27 675 625
25 000 000	Orsted AS, 5.25%, 29/12/2049	24 760 000
36 371 000	Heimstaden Bostad AB, 2.63%, 29/12/2049	21 759 898
20 500 000	Iberdrola Finanzas SA, 4.88%, 29/12/2049	19 783 750
20 600 000	Vattenfall AB, 2.50%, 29/06/2083	19 520 814
20 000 000	Enbridge Inc, 8.25%, 15/01/2084	18 332 000
19 875 000	Stedin Holding NV, 1.50%, 29/12/2049	17 030 250
19 500 000	PPL Capital Funding Inc, 8.27%, 30/03/2067	16 448 290
15 000 000	Telefonica Europe BV, 7.13%, 29/12/2049	15 360 000
15 000 000	Electricite de France SA, 7.50%, 29/12/2049	15 342 500
16 860 000	Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 29/12/2049	13 217 950
16 200 000	EDP - Energias de Portugal SA, 1.88%, 14/03/2082	12 250 500
12 079 000	BP Capital Markets Plc, 3.25%, 29/12/2049	11 342 813
10 940 000	Orange SA, 5.00%, 29/12/2049	10 940 000

Corporate Hybrid Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes

Unités	Description du titre	Produits EUR
53 700 000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	47 699 875
50 100 000	Syensqo SA, 2.50%, 29/12/2049	44 731 900
51 500 000	Bayer AG, 3.13%, 12/11/2079	44 666 250
55 000 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.38%, 31/08/2081	43 986 250
44 400 000	Veolia Environnement SA, 2.50%, 29/12/2049	36 526 496
42 600 000	Evonik Industries AG, 1.38%, 02/09/2081	35 175 000
43 400 000	EDP - Energias de Portugal SA, 1.88%, 14/03/2082	33 087 500
34 310 000	TenneT Holding BV, 2.37%, 29/12/2049	32 139 550
75 750 000	AT Securities BV, 5.25%, 29/12/2049	30 390 866
30 600 000	Volkswagen International Finance NV, 4.63%, 29/12/2049	27 496 750
28 900 000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	24 086 350
31 500 000	Paramount Global, 6.38%, 30/03/2062	23 652 349
28 100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2.38%, 29/12/2049	23 498 625
25 000 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, 1.88%, 29/06/2080	22 530 000
18 800 000	Vattenfall AB, 6.88%, 17/08/2083	21 741 831
18 000 000	British Telecommunications Plc, 8.38%, 20/12/2083	20 974 829
20 800 000	Electricite de France SA, 5.88%, 29/12/2049	20 423 862
20 600 000	Vattenfall AB, 2.50%, 29/06/2083	19 019 814
17 700 000	Orsted AS, 5.25%, 29/12/2049	18 031 875
20 200 000	Veolia Environnement SA, 2.25%, 29/12/2049	17 937 900
19 000 000	Bayer AG, 2.38%, 12/11/2079	17 385 000
16 800 000	Elia Group SA, 2.75%, 29/12/2049	16 472 400
15 800 000	Electricite de France SA, 7.50%, 29/12/2049	16 225 750
17 100 000	Volkswagen International Finance NV, 3.50%, 29/12/2049	15 997 050
18 500 000	BP Capital Markets Plc, 3.63%, 29/12/2049	15 933 125
18 500 000	Rogers Communications Inc, 5.25%, 15/03/2082	15 422 202
14 100 000	Electricite de France SA, 6.00%, 29/12/2049	15 217 192
14 600 000	Elia Group SA, 5.85%, 29/12/2049	14 527 000
17 062 000	Southern Co, 1.88%, 15/09/2081	13 524 738
13 705 000	TotalEnergies SE, 1.75%, 29/12/2049	13 081 423
15 000 000	Volkswagen International Finance NV, 4.38%, 29/12/2049	12 412 500
13 100 000	Engie SA, 1.63%, 29/12/2049	12 035 625
12 900 000	Bertelsmann SE & Co KGaA, 3.50%, 23/04/2075	11 722 875
10 600 000	Orange SA, 5.38%, 29/12/2049	10 541 700
10 000 000	BP Capital Markets Plc, 4.25%, 29/12/2049	10 266 085

Developed Market FMP – 2027 – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
3 500 000	BPCE SA, 4.88%, 01/04/2026	3 360 610
3 600 000	Air Lease Corp, 3.63%, 01/04/2027	3 332 769
3 800 000	Santander UK Group Holdings Plc, 1.67%, 14/06/2027	3 328 423
3 600 000	Capital One Financial Corp, 3.65%, 11/05/2027	3 315 108
3 650 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2.45%, 29/10/2026	3 272 789
3 600 000	HSBC Holdings Plc, 1.59%, 24/05/2027	3 196 318
3 175 000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 10/06/2026	3 196 288
3 400 000	Morgan Stanley, 3.95%, 23/04/2027	3 195 094
3 250 000	General Motors Financial Co Inc, 5.00%, 09/04/2027	3 160 233
3 300 000	Micron Technology Inc, 4.19%, 15/02/2027	3 127 799
3 200 000	UBS Group AG, 4.55%, 17/04/2026	3 089 273
3 300 000	Nationwide Building Society, 4.00%, 14/09/2026	3 077 421
3 250 000	Lloyds Banking Group Plc, 3.75%, 11/01/2027	3 049 520
3 500 000	Viatis Inc, 2.30%, 22/06/2027	3 047 695
3 400 000	Paramount Global, 2.90%, 15/01/2027	3 026 732
3 000 000	Imperial Brands Finance Plc, 6.13%, 27/07/2027	3 009 070
2 970 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.75%, 15/04/2026	2 902 924
3 080 000	Warnermedia Holdings Inc, 3.76%, 15/03/2027	2 867 313
2 795 000	Bank of America Corp, 4.25%, 22/10/2026	2 674 097
3 000 000	Global Payments Inc, 2.15%, 15/01/2027	2 669 784
3 000 000	BNP Paribas SA, 1.68%, 30/06/2027	2 666 670
2 800 000	American Tower Corp, 3.65%, 15/03/2027	2 621 691
3 000 000	Stellantis Finance US Inc, 1.71%, 29/01/2027	2 606 540
2 775 000	Rogers Communications Inc, 3.20%, 15/03/2027	2 561 630
2 650 000	HCA Inc, 4.50%, 15/02/2027	2 558 241
2 650 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp, 4.50%, 15/12/2026	2 552 756
2 650 000	Energy Transfer LP, 4.20%, 15/04/2027	2 518 011
2 675 000	NatWest Group Plc, 1.64%, 14/06/2027	2 372 837
2 125 000	Dell International LLC/EMC Corp, 4.90%, 01/10/2026	2 086 978
2 100 000	Boeing Co, 5.04%, 01/05/2027	2 072 931
2 215 000	Crown Castle Inc, 2.90%, 15/03/2027	2 027 813
2 075 000	MPLX LP, 4.13%, 01/03/2027	1 987 045
2 000 000	CNH Industrial Capital LLC, 1.45%, 15/07/2026	1 789 737
1 850 000	HP Inc, 3.00%, 17/06/2027	1 700 341
1 750 000	BAT Capital Corp, 4.70%, 02/04/2027	1 698 515
1 675 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer, 7.50%, 01/06/2025	1 684 581
1 725 000	Hess Corp, 4.30%, 01/04/2027	1 663 843
1 640 000	Vistra Operations Co LLC, 5.63%, 15/02/2027	1 587 067
1 700 000	Carrier Global Corp, 2.49%, 15/02/2027	1 547 752
1 635 000	Penn Entertainment Inc, 5.63%, 15/01/2027	1 537 084
1 425 416	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	1 400 285
1 465 000	New Fortress Energy Inc, 6.75%, 15/09/2025	1 397 719
1 475 000	Broadcom Inc, 3.46%, 15/09/2026	1 395 613

Developed Market FMP – 2027 – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 300 000	CNH Industrial Capital LLC, 1.45%, 15/07/2026	1 170 923
1 100 000	Fiserv Inc, 2.25%, 01/06/2027	982 707
825 000	Kinder Morgan Inc, 1.75%, 15/11/2026	737 088
500 000	Energy Transfer LP, 5.63%, 01/05/2027	478 950
315 000	Constellation Brands Inc, 4.35%, 09/05/2027	303 811
335 000	Otis Worldwide Corp, 2.29%, 05/04/2027	303 446

Emerging Market Debt - Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
31 209 000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	30 729 183
99 430 000	Argentine Republic Government International Bond, 3.63%, 09/07/2035	30 599 149
28 783 000	Guatemala Government Bond, 6.60%, 13/06/2036	29 045 021
86 212 000	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	26 715 714
22 438 000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	22 076 971
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/03/2023	19 927 677
16 087 000	Türkiye Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030	15 978 865
15 039 000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	15 404 847
15 379 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053	14 678 414
14 099 000	Costa Rica Government International Bond, 7.30%, 13/11/2054	13 554 024
13 390 000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	12 411 730
11 428 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	12 281 024
19 505 000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	11 102 425
16 570 000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	10 680 840
10 489 000	Petrobras Global Finance BV, 6.50%, 03/07/2033	10 394 179
10 242 000	Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054	10 375 550
10 472 000	Chile Government International Bond, 4.95%, 05/01/2036	10 261 962
12 420 000	Nigeria Government International Bond, 9.25%, 21/01/2049	10 106 775
13 993 000	Nigeria Government International Bond, 8.25%, 28/09/2051	9 986 954
11 230 000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	9 892 267
12 100 000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	9 856 699
9 596 000	Türkiye Government International Bond, 9.38%, 14/03/2029	9 542 070
11 310 000	Nigeria Government International Bond, 8.75%, 21/01/2031	9 302 475
8 930 000	Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033	8 870 348
9 900 000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	8 691 727
10 240 000	Angolan Government International Bond, 8.75%, 14/04/2032	8 612 403

Emerging Market Debt - Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
99 458 675	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	33 245 699
103 917 910	Argentine Republic Government International Bond, 3.63%, 09/07/2035	26 945 044
26 060 000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	23 846 114
19 083 000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049	18 593 074
22 950 000	Petroleos Mexicanos, 7.69%, 23/01/2050	15 846 458
15 265 000	Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042	15 052 495
14 691 000	Paraguay Government International Bond, 4.95%, 28/04/2031	14 196 635
13 500 000	Southern Gas Corridor CJSC, 6.88%, 24/03/2026	13 688 520
15 750 000	Egypt Government International Bond, 8.70%, 01/03/2049	11 305 665
12 170 000	Saudi Arabian Oil Co, 4.25%, 16/04/2039	10 550 497
10 887 000	Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048	10 491 890
11 940 000	Republic of Kenya Government International Bond, 8.00%, 22/05/2032	10 306 926
13 699 000	Angolan Government International Bond, 9.13%, 26/11/2049	10 180 751
12 747 000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	10 116 743
7 800 000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	9 596 816
19 123 467	Ecuador Government International Bond, 6.00%, 31/07/2030	9 586 129
8 930 000	Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033	9 460 641
10 018 000	Republic of Uzbekistan International Bond, 5.38%, 20/02/2029	9 246 187
12 028 000	Turkey Government International Bond, 6.00%, 14/01/2041	9 140 932
12 589 000	Colombia Government International Bond, 5.00%, 15/06/2045	8 751 633
12 100 000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.75%, 30/09/2049	8 496 954
10 849 000	Colombia Government International Bond, 3.00%, 30/01/2030	8 477 261
8 973 750	Iraq International Bond, 5.80%, 15/01/2028	8 408 668
9 432 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031	8 209 336
8 022 000	Mongolia Government International Bond, 8.75%, 09/03/2024	8 070 599
11 262 000	Republic of Kenya Government International Bond, 8.25%, 28/02/2048	7 774 790
7 595 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 6.32%, 04/04/2034	7 702 849
23 087 184	Argentine Republic Government International Bond, 1.00%, 09/07/2029	7 648 067

Emerging Market Debt - Local Currency – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 035 931 925	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	47 399 374
667 331 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	45 064 388
39 853 600	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023	39 407 275
40 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	39 099 606
122 011 000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	31 442 150
103 835 300 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	27 756 892
587 553 766	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	27 546 839
26 024 800	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	25 434 587
24 708 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	24 291 986
9 435 460 000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	23 189 701
392 690 000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	20 802 369
114 491 000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	20 703 500
4 206 696 000	Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025	18 976 927
416 857 507	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	18 838 513
17 716 200	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	17 440 709
17 621 100	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/02/2024	17 239 031
318 866 689	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	16 766 627
401 939 545	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	16 700 178
477 597 049	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	15 976 525
67 398 000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	15 680 949
5 807 160 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	15 192 341
523 577 000	Thailand Government Bond, 3.35%, 17/06/2033	15 087 508
220 290 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/06/2038	14 912 223
273 118 642	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	14 794 118
781 360 000	Philippine Government Bond, 6.75%, 15/09/2032	14 014 373
57 075 000	Malaysia Government Bond, 4.89%, 08/06/2038	13 881 223
55 140 000	Romania Government Bond, 4.40%, 25/09/2023	12 194 570
493 856 000	Uruguay Government International Bond, 8.50%, 15/03/2028	11 766 744
80 000 000	China Development Bank, 3.30%, 03/03/2026	11 758 537
272 154 491	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	11 163 600
173 110 000 000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/02/2034	11 121 923

Emerging Market Debt - Local Currency – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 277 070 000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	65 195 375
1 242 505 692	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	55 096 055
1 112 795 378	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	50 635 323
1 119 819 047	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	48 261 624
39 853 600	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023	39 762 757
40 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	39 616 669
584 621 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	39 293 991
175 207 000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	35 678 875
482 683 530	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	29 651 427
26 024 800	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	25 595 391
4 206 696 000	Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025	20 754 908
291 739 176	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	19 713 645
587 994 000	Thailand Government Bond, 1.45%, 17/12/2024	17 861 687
97 612 900 000	Colombian TES, 7.00%, 26/03/2031	17 618 097
17 621 100	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/02/2024	17 427 336
5 807 160 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	15 593 181
57 795 300 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	15 513 999
509 670 000	Thailand Government Bond, 2.40%, 17/12/2023	15 307 096
213 305 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8.13%, 15/05/2024	14 572 442
344 310 000	Czech Republic Government Bond, 2.40%, 17/09/2025	14 492 410
485 120 000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	13 193 284
55 140 000	Romania Government Bond, 4.40%, 25/09/2023	12 447 139
67 215 000	Republic of Poland Government Bond, 0.25%, 25/10/2026	12 327 025
289 994 714	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 31/01/2044	12 241 347

Emerging Market Debt Blend – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
148 618 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	10 121 580
220 312 572	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	10 042 718
28 137 000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	7 276 636
24 881 600 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	6 678 244
122 707 805	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	5 765 897
29 163 000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	5 284 742
93 410 100	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	5 091 837
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	4 887 451
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	4 886 861
1 950 450 000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	4 756 757
4 459 200	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	4 358 070
105 368 165	Republic of South Africa Government Bond, 8.75%, 28/02/2048	4 327 629
76 539 832	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	4 078 738
113 833 220	Republic of South Africa Government Bond, 6.25%, 31/03/2036	3 833 267
69 240 000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	3 676 416
125 484 000	Thailand Government Bond, 3.35%, 17/06/2033	3 661 649
67 630 000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	3 607 911
15 151 000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	3 506 194
69 430 000	Mexican Bonos, 5.50%, 04/03/2027	3 402 624
1 209 860 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	3 193 631
707 876 000	Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025	3 193 316
45 979 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/06/2038	3 136 152
57 445 500	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	3 130 591
12 900 000	Malaysia Government Bond, 4.89%, 08/06/2038	3 114 771
163 720 000	Philippine Government Bond, 6.75%, 15/09/2032	2 936 254
44 347 000 000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	2 840 567
10 835 000	Peru Government Bond, 6.15%, 12/08/2032	2 771 685

Emerging Market Debt Blend – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
248 469 039	Republic of South Africa Government Bond, 8.88%, 28/02/2035	11 016 375
199 915 095	Republic of South Africa Government Bond, 8.50%, 31/01/2037	8 540 737
158 150 000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	8 127 911
179 163 271	Republic of South Africa Government Bond, 7.00%, 28/02/2031	7 936 244
38 034 000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	7 864 220
104 970 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	7 072 622
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	4 977 385
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	4 936 875
4 459 200	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	4 385 623
21 221 000	Republic of Poland Government Bond, 2.75%, 25/10/2029	3 921 665
68 221 000	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	3 829 779
71 997 400	Mexican Bonos, 7.50%, 03/06/2027	3 819 636
54 376 000 000	Indonesia Treasury Bond, 8.13%, 15/05/2024	3 720 292
707 876 000	Mexico Cetes, 0.00%, 06/02/2025	3 492 504
50 721 840	Turkey Government Bond, 1.50%, 18/06/2025	3 460 105
1 209 860 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	3 249 103
11 923 200 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	3 192 880
53 664 271	Republic of South Africa Government Bond, 10.50%, 21/12/2026	3 185 228
98 000 000	Thailand Government Bond, 2.00%, 17/12/2031	2 644 861
91 000 000	Thailand Government Bond, 2.65%, 17/06/2028	2 604 131
11 200 000	Malaysia Government Bond, 3.80%, 17/08/2023	2 596 808

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
16 632 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	1 135 922
1 100 000	Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035	1 079 914
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/10/2023	991 817
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	982 684
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	976 914
700 000	Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036	755 650
750 000	Panama Bonos del Tesoro, 6.38%, 25/07/2033	743 690
710 000	Indonesia Government International Bond, 1.40%, 30/10/2031	619 472
665 000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	591 741
460 000	Philippine Government International Bond, 9.50%, 02/02/2030	589 950
586 800	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/05/2023	580 228
2 010 000	Republic of Poland Government Bond, 7.50%, 25/07/2028	520 447
1 830 800 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	490 101
2 507 000	Republic of Poland Government Bond, 1.75%, 25/04/2032	451 726
410 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	444 913
16 000 000	Thailand Government Bond, 0.75%, 17/09/2024	432 161
6 270 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.13%, 15/06/2038	427 880
588 000	Panama Government International Bond, 4.50%, 19/01/2063	423 003
1 736 000	Malaysia Government Bond, 4.70%, 15/10/2042	405 337
13 168 000	Thailand Government Bond, 3.35%, 17/06/2033	393 446
5 700 000 000	Indonesia Treasury Bond, 6.88%, 15/04/2029	361 501
6 850 000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	358 876
1 267 000	Peru Government Bond, 6.15%, 12/08/2032	318 889
126 050 000	Hungary Government Bond, 4.75%, 24/11/2032	312 741
400 000	Kazakhstan Government International Bond, 1.50%, 30/09/2034	311 196
116 760 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	309 194

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 142 000	Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036	1 191 039
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/10/2023	993 992
1 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	984 780
1 100 000	Chile Government International Bond, 0.83%, 02/07/2031	941 706
11 983 400	Mexican Bonos, 8.50%, 31/05/2029	670 724
9 706 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	652 146
841 000	Mexico Government International Bond, 2.25%, 12/08/2036	647 227
430 000	Panama Government International Bond, 9.38%, 01/04/2029	513 794
400 000	Philippine Government International Bond, 9.50%, 02/02/2030	484 286
2 293 000	Republic of Poland Government Bond, 2.50%, 25/07/2026	470 916
540 000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	431 640
300 000	Peruvian Government International Bond, 8.75%, 21/11/2033	358 989
340 000	Indonesia Government International Bond, 3.75%, 14/06/2028	354 785
300 000	Indonesia Government International Bond, 6.63%, 17/02/2037	339 453
6 620 000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	333 763
2 240 000	China Government Bond, 3.28%, 03/12/2027	323 099
290 000	Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033	300 585
250 000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	299 058
284 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053	285 789
9 900 000	Thailand Government Bond, 2.65%, 17/06/2028	282 439
99 150 000	Hungary Government Bond, 6.75%, 22/10/2028	266 313
300 000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	263 166
245 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.75%, 16/11/2032	259 700
981 100 000	Colombian TES, 13.25%, 09/02/2033	257 875

Emerging Markets Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
85 703	Samsung Electronics Co Ltd	4 221 130
45 113	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	4 149 085
81 200	Tencent Holdings Ltd	3 609 277
229 600	Alibaba Group Holding Ltd	2 653 415
27 699	PDD Holdings Inc ADR	2 526 515
36 735	Rio Tinto Plc	2 463 851
459 300	Bangkok Bank PCL	2 160 451
546 520	NARI Technology Co Ltd Class A	2 051 741
637 600	CITIC Securities Co Ltd Class A	1 985 107
3 226 000	China Construction Bank Corp - H Shares	1 908 870
200 918	Banco do Brasil SA	1 908 232
101 486	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Class B	1 854 122
800 340	BDO Unibank Inc	1 839 533
184 400	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	1 808 692
107 260	SM Investments Corp	1 784 300
244 000	Li Ning Co Ltd	1 784 256
439 800	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	1 779 108
208 770	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1 771 169
197 500	Midea Group Co Ltd Class A	1 608 092
50 000	BYD Co Ltd Class H	1 577 696
41 821	Trip.com Group Ltd ADR	1 533 948
3 297	NVIDIA Corp	1 521 178
175 634	Hypermarcas SA	1 478 397
335 000	Hua Hong Semiconductor Ltd	1 474 610
1 900 303	Adnoc Gas Plc	1 444 957
24 463	Las Vegas Sands Corp	1 411 258
979 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd - H Shares	1 376 487
79 800	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	1 272 907
10 334	Baidu Inc ADR	1 255 780
898 612	Bharat Electronics Ltd	1 252 896
16 004	SK Hynix Inc	1 249 586
53 904	Samsung Engineering Co Ltd	1 240 379
138 000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	1 233 026

Emerging Markets Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
159 259	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	14 256 879
236 700	Tencent Holdings Ltd	10 595 332
148 526	Samsung Electronics Co Ltd	7 527 371
568 200	Alibaba Group Holding Ltd	6 676 177
550 371	ICICI Bank Ltd	6 079 904
192 945	JD.com Inc Class A	4 378 749
119 304	Reliance Industries Ltd	3 497 327
872 942	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 407 075
6 901	LG Chem Ltd	3 387 624
171 781	HDFC Bank Ltd	3 361 041
487 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd - H Shares	3 171 608
89 308	Trip.com Group Ltd ADR	3 157 369
31 900	Dino Polska SA	3 055 610
435 562	State Bank of India	3 051 140
562 727	Itau Unibanco Holding SA	2 957 986
747 000	Chunghwa Telecom Co Ltd	2 897 480
769 800	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	2 854 248
37 406	SK Hynix Inc	2 832 763
1 201 000	Uni-President Enterprises Corp	2 790 733
87 712	Anglo American Plc	2 790 207
315 439	Saudi Arabian Oil Co	2 765 859
10 200	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	2 589 199
669 000	China Mengniu Dairy Co Ltd	2 529 024
145 540	Meituan Class B	2 527 255
616 364	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd Class A	2 509 472
17 373	Credicorp Ltd	2 359 376
106 589	Bid Corp Ltd	2 340 379

Emerging Markets Select Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
171 913	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1 445 185
127 161	Axis Bank Ltd	1 424 997
162 000	Midea Group Co Ltd Class A	1 320 800
179 000	Li Ning Co Ltd	1 306 274
130 900	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd Class A	1 281 518
14 006	PDD Holdings Inc ADR	1 243 403
73 800	Sungrow Power Supply Co Ltd Class A	1 185 159
36 500	BYD Co Ltd - H Shares	1 147 675
16 366	Rio Tinto Plc	1 111 893
290 600	NARI Technology Co Ltd Class A	1 098 266
48 480	Samsung Engineering Co Ltd	1 088 915
335 100	CITIC Securities Co Ltd Class A	1 043 862
17 275	Las Vegas Sands Corp	1 013 825
207 900	Bangkok Bank PCL	998 485
94 169	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV Class B	991 369
143 000	Galaxy Entertainment Group Ltd	988 029
32 797	Larsen & Toubro Ltd	983 165
157 000	Chroma ATE Inc	965 286
6 258	Baidu Inc ADR	945 061
359 500	Foxconn Industrial Internet Co Ltd Class A	818 575
416 480	FIBRA Macquarie Mexico	776 725
17 913	Dixon Technologies India Ltd	768 675
27 242	Al-Dawaa Medical Services Co	765 697
17 531	H World Group Ltd ADR	755 595
89 103	Hypera SA	754 176
4 100	Naspers Ltd	724 509
42 630	SM Investments Corp	719 913
304 220	BDO Unibank Inc	690 278
174 700	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	667 661
4 082	Globant SA	652 237
72 000	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	645 679
909 246	Borouge Plc	641 328
51 283	Saudi National Bank	582 956
10 319	Samsung Electronics Co Ltd	530 889
41 800	Alibaba Group Holding Ltd	471 543
64 000	E Ink Holdings Inc	446 879
139 089	Aptus Value Housing Finance India Ltd	418 404

Emerging Markets Select Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
513 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8 938 432
134 600	Tencent Holdings Ltd	5 752 760
105 796	Samsung Electronics Co Ltd	5 460 474
351 120	Alibaba Group Holding Ltd	4 192 100
150 180	ICICI Bank Ltd ADR	3 526 325
105 350	JD.com Inc Class A	2 379 404
25 561	SK Hynix Inc	2 318 346
75 313	Reliance Industries Ltd	2 281 846
17 662	Dino Polska SA	1 851 479
459 686	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1 798 354
6 600	Kweichow Moutai Co Ltd Class A	1 701 354
25 047	HDFC Bank Ltd ADR	1 663 564
43 695	Trip.com Group Ltd ADR	1 613 410
176 888	Tsingtao Brewery Co Ltd - H Shares	1 599 774
689 000	Uni-President Enterprises Corp	1 565 419
91 816	IndusInd Bank Ltd	1 562 408
69 092	Bid Corp Ltd	1 527 040
171 913	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Class O	1 466 977
127 161	Axis Bank Ltd	1 462 353
391 100	Bank of Ningbo Co Ltd Class A	1 461 430
2 014 449	Borouge Plc	1 461 420
3 038	LG Chem Ltd	1 455 865
8 036	Naspers Ltd	1 377 642
22 538	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	1 366 814
157 000	Chroma ATE Inc	1 361 256
494 964	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 335 814
48 480	Samsung Engineering Co Ltd	1 322 353

Euro Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût EUR
400 000	Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031	396 817
320 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	315 777
300 000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	295 573
200 000	BNP Paribas SA, 7.38%, 29/12/2049	200 000
200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 6.18%, 20/02/2034	200 000
200 000	NatWest Group Plc, 5.76%, 28/02/2034	200 000
200 000	Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029	200 000
200 000	JPMorgan Chase & Co, 4.46%, 13/11/2031	200 000
200 000	National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030	199 928
200 000	Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028	199 910
200 000	Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029	199 636
200 000	HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032	199 590
215 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	199 500
200 000	Linde Plc, 3.63%, 12/06/2034	199 410
200 000	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, 8.38%, 04/07/2027	199 362
200 000	Athora Holding Ltd, 6.63%, 16/06/2028	199 322
200 000	Thales SA, 4.13%, 18/10/2028	199 212
200 000	Heathrow Funding Ltd, 4.50%, 11/07/2033	199 180
200 000	BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034	199 158
200 000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	199 140

Euro Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
300 000	Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031	299 947
200 000	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	203 301
200 000	HSBC Holdings Plc, 4.79%, 10/03/2032	201 591
200 000	Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029	201 110
200 000	JPMorgan Chase & Co, 4.46%, 13/11/2031	201 083
200 000	BPCE SA, 4.75%, 14/06/2034	200 967
200 000	National Gas Transmission Plc, 4.25%, 05/04/2030	200 920
200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	200 820
200 000	Engie SA, 4.50%, 06/09/2042	200 720
200 000	Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028	200 684
200 000	Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029	200 636
200 000	NatWest Group Plc, 5.76%, 28/02/2034	200 512
200 000	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	200 408
200 000	ZF Europe Finance BV, 6.13%, 13/03/2029	200 365
200 000	BNP Paribas SA, 7.38%, 29/12/2049	200 160
200 000	Linde Plc, 3.63%, 12/06/2034	200 004
200 000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	199 845
200 000	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, 8.38%, 04/07/2027	199 770
200 000	Heathrow Funding Ltd, 4.50%, 11/07/2033	199 720
200 000	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	199 608

Euro Bond Absolute Return – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût EUR
1 847 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	1 828 430
7 400 000	Republic of Poland Government Bond, 6.00%, 25/10/2033	1 618 165
1 600 000	Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031	1 588 106
1 517 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	1 507 004
1 500 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	1 494 810
1 380 000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	1 359 815
10 000 000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053	1 307 210
1 300 000	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029	1 157 368
1 035 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	1 057 642
1 000 000	Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029	1 000 000
1 000 000	Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029	998 180
1 000 000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	995 700
1 001 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	995 528
1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	992 540
946 000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035	931 867
7 000 000	Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2053	930 745
905 093	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2031	891 591
865 312	French Republic Government Bond OAT, 0.60%, 25/07/2034	861 736
800 000	NatWest Group Plc, 5.76%, 28/02/2034	800 000
800 000	JPMorgan Chase & Co, 4.46%, 13/11/2031	800 000

Euro Bond Absolute Return – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
1 747 988	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.40%, 26/05/2025	1 723 422
1 617 000	Slovakia Government Bond, 4.00%, 19/10/2032	1 686 262
1 500 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	1 476 343
1 618 457	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.65%, 16/07/2032	1 414 887
1 260 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 28/03/2025	1 259 252
8 917 955	Nykredit Realkredit AS, 5.00%, 01/10/2053	1 202 599
1 200 000	Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031	1 196 838
1 035 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	1 056 701
1 000 000	Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029	1 005 551
1 000 000	Toyota Motor Credit Corp, 4.05%, 13/09/2029	1 003 180
1 000 114	European Union, 3.25%, 04/07/2034	1 002 709
1 000 000	VF Corp, 4.25%, 07/03/2029	999 225
1 000 000	Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT, 0.00%, 28/02/2023	997 780
1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	988 250
1 001 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	982 751
950 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.75%, 30/05/2024	936 250
900 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	926 270
946 000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035	919 762
905 691	French Republic Government Bond OAT, 0.10%, 25/07/2031	887 965
865 372	French Republic Government Bond OAT, 0.60%, 25/07/2034	867 166

European High Yield Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût EUR
6 920 000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	6 474 173
5 650 000	Bellis Acquisition Co Plc, 3.25%, 16/02/2026	5 791 234
5 785 000	Douglas GmbH, 6.00%, 08/04/2026	5 589 977
4 667 000	Telecom Italia SpA, 7.88%, 31/07/2028	4 853 068
4 600 000	EDP - Energias de Portugal SA, 5.94%, 23/04/2083	4 609 674
4 500 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049	4 176 248
5 000 000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	4 133 710
3 850 000	Mobico Group Plc, 4.25%, 29/12/2049	3 871 282
3 770 000	Telecom Italia SpA, 4.00%, 11/04/2024	3 747 433
3 625 000	Dana Financing Luxembourg Sarl, 8.50%, 15/07/2031	3 742 616
3 772 000	Motion Finco Sarl, 7.38%, 15/06/2030	3 733 637
4 845 000	Ziggo Bond Co BV, 3.38%, 28/02/2030	3 728 862
4 200 000	Electricite de France SA, 2.63%, 29/12/2049	3 532 264
3 349 000	IHO Verwaltungs GmbH, 8.75%, 15/05/2028	3 493 878
3 400 000	Multiversity SRL, 8.20%, 30/10/2028	3 402 426
4 200 000	CECONOMY AG, 1.75%, 24/06/2026	3 332 653
2 869 000	Pinnacle Bidco Plc, 10.00%, 11/10/2028	3 300 604
3 165 000	Forvia SE, 7.25%, 15/06/2026	3 292 684
3 350 000	Birkenstock Financing Sarl, 5.25%, 30/04/2029	3 250 095
3 920 000	UGI International LLC, 2.50%, 01/12/2029	3 241 242

European High Yield Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
1 350 000	Sigma Holdco BV, 5.75%, 15/05/2026	1 129 720
1 010 000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027	1 037 856
930 000	Ford Motor Credit Co LLC, 3.02%, 06/03/2024	919 340
900 000	Deutsche Lufthansa AG, 3.00%, 29/05/2026	854 659
800 000	ZF Finance GmbH, 3.00%, 21/09/2025	770 000
750 000	thyssenkrupp AG, 2.88%, 22/02/2024	741 750
742 000	Bormioli Pharma SpA, 8.81%, 15/05/2028	733 585
682 000	Emerald Debt Merger Sub, 6.38%, 15/12/2030	678 011
794 000	TI Automotive Finance Plc, 3.75%, 15/04/2029	666 678
655 000	Adevinta ASA, 3.00%, 15/11/2027	624 479
640 000	IQVIA Inc, 2.88%, 15/09/2025	619 200
560 000	Marks & Spencer Plc, 3.75%, 19/05/2026	618 971
600 000	Air France-KLM, 8.13%, 31/05/2028	608 766
605 000	Clarios Global LP/Clarios US Finance Co, 4.38%, 15/05/2026	577 019
700 000	Virgin Media Finance Plc, 3.75%, 15/07/2030	567 000
750 000	Altice France Holding SA, 8.00%, 15/05/2027	563 517
590 000	Kronos International Inc, 3.75%, 15/09/2025	556 413
515 000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc, 8.25%, 31/07/2025	553 115
545 000	Motion Finco Sarl, 7.38%, 15/06/2030	534 781
500 000	Azelis Finance, 5.75%, 15/03/2028	504 000
560 000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 2.88%, 30/04/2028	489 373
485 000	Banijay Entertainment SASU, 7.00%, 01/05/2029	480 393
434 000	AA Bond Co Ltd, 7.38%, 31/07/2029	473 516
467 000	Telecom Italia SpA, 6.88%, 15/02/2028	464 217
455 000	Benteler International Aktiengesellschaft, 9.38%, 15/05/2028	456 775

European Sustainable Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût EUR
31 155	EssilorLuxottica SA	5 448 372
12 350	L'Oreal SA	4 970 609
15 524	Ferrari NV	4 365 688
106 131	Netcompany Group A/S	3 765 527
113 197	RELX Plc	3 630 468
3 866	Adyen NV	3 561 611
37 526	London Stock Exchange Group Plc	3 430 593
29 036	Reply SpA	2 963 125
158 106	CVS Group Plc	2 791 927
22 801	SolarEdge Technologies Inc	2 455 008
104 083	3i Group Plc	2 432 497
25 363	Novo Nordisk A/S Class B	2 351 128
19 559	Nestle SA	2 165 014
4 967	Kering SA	2 099 719
11 737	Schneider Electric SE	1 913 451
20 460	DiaSorin SpA	1 836 733
27 795	Alfen NV	1 808 505
44 988	Cellnex Telecom SA	1 699 696
2 495	ASML Holding NV	1 524 663
20 930	Euronext NV	1 328 834
46 671	Zalando SE	1 088 280

European Sustainable Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
383 962	3i Group Plc	8 192 869
168 818	Cellnex Telecom SA	5 917 343
415 885	Atlas Copco AB Class A	5 531 330
124 114	Dechra Pharmaceuticals Plc	5 218 733
4 204	Adyen NV	4 653 124
44 399	London Stock Exchange Group Plc	4 338 578
77 311	Amundi SA	4 239 249
9 893	Tecan Group AG	3 719 134
6 894	Kering SA	3 717 234
125 353	HelloFresh SE	3 220 097
23 234	Straumann Holding AG	3 114 418
20 721	Novo Nordisk A/S Class B	3 044 428
48 121	Scout24 SE	2 856 903
2 732	Partners Group Holding AG	2 716 631
8 392	Ferrari NV	2 700 670
4 278	ASML Holding NV	2 687 019
6 929	VAT Group AG	2 539 139
23 095	Nestle SA	2 474 058
63 349	Zalando SE	2 447 794
10 483	Sartorius Stedim Biotech	2 370 875
99 974	Assa Abloy AB Class B	2 226 079
12 449	Schneider Electric SE	1 965 988
4 604	L'Oreal SA	1 890 375
26 254	Euronext NV	1 868 694
133 595	TeamViewer SE	1 865 266
33 931	Alfen NV	1 826 054
24 482	Bakkafrost P/F	1 411 152
54 979	CVS Group Plc	1 188 243
8 469	Beiersdorf AG	1 034 547

Event Driven – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
8 650 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023	8 531 968
7 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/04/2024	6 874 668
7 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/01/2024	6 871 097
7 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/01/2024	6 863 872
7 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	6 861 813
7 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/01/2024	6 859 285
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2024	5 929 827
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2023	5 898 845
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/04/2024	5 896 768
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/02/2024	5 863 303
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2024	5 862 438
6 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/02/2024	5 857 170
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/04/2024	4 916 311
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/04/2024	4 914 056
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/03/2024	4 902 589
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/12/2023	4 902 022
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/04/2024	4 897 902
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/12/2023	4 896 923
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/02/2024	4 893 096
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 28/12/2023	4 891 991
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/02/2024	4 888 129
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/02/2024	4 883 122
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/03/2024	4 880 739
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/03/2024	4 880 390
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023	3 942 926
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/09/2023	3 941 188
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/08/2023	3 941 140
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/09/2023	3 940 881
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	3 938 119
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	3 937 768
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/09/2023	3 936 444
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/09/2023	3 935 935
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023	3 931 796
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/11/2023	3 927 229
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/11/2023	3 919 079
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	2 978 079
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2024	2 976 832
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/03/2023	2 969 995
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023	2 953 508
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023	2 951 640
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/07/2023	2 951 072
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023	2 950 704

Event Driven – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats (suite) :

Unités	Description du titre	Coût USD
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/07/2023	2 949 845
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/10/2023	2 949 550
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 03/10/2023	2 948 704
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/06/2023	2 948 008
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/07/2023	2 946 934
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/11/2023	2 942 751
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2023	2 942 705
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023	2 939 573
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2023	2 939 309
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/04/2023	2 770 306
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	2 758 322
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023	2 757 640
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023	2 757 591
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	2 756 429
2 800 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2023	2 755 893

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
18 900	ARM Holdings Plc ADR	1 060 290
19 059	Kenvue Inc	486 576
8 800	Maplebear Inc	369 600
4 736	CAVA Group Inc	198 912
6 315	Nextracker Inc Class A	191 408
4 000	Klaviyo Inc	147 000
5 912	Savers Value Village Inc	146 440
1 427	ODDITY Tech Ltd Class A	70 066
1 136	ACELYRIN Inc	26 128

Global Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
4 746 920	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/10/2027	4 834 558
2 595 000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2032	2 727 196
2 500 000	State of Hesse, 2.88%, 04/07/2033	2 725 318
3 580 000	Canadian Government Bond, 3.00%, 01/11/2024	2 589 112
2 503 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 31/01/2028	2 484 675
2 465 000	United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033	2 382 589
2 330 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033	2 308 672
28 806 000 000	Indonesia Treasury Bond, 6.63%, 15/05/2033	1 940 961
1 670 000	Land Berlin, 3.00%, 11/07/2031	1 807 568
1 500 000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender, 3.00%, 26/04/2030	1 631 447
1 630 000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2053	1 590 895
1 505 000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054	1 524 545
1 130 000	United Kingdom Gilt, 4.75%, 07/12/2030	1 505 629
1 320 000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028	1 450 108
1 300 000	State of Brandenburg, 3.00%, 20/07/2033	1 443 308
1 490 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2033	1 437 428
10 100 000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 01/10/2053	1 402 975
1 240 732	United Kingdom Gilt, 3.75%, 22/10/2053	1 362 512
1 236 000	Autonomous Community of Madrid Spain, 3.60%, 30/04/2033	1 359 268
1 360 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	1 308 191

Global Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
11 488 000	Canadian Government Bond, 3.00%, 01/11/2024	8 377 134
4 763 127	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/10/2027	4 780 586
3 415 000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2032	3 548 502
4 202 104	Canadian Government Real Return Bond, 4.25%, 01/12/2026	3 423 689
60 445 000	Mexican Bonos, 7.75%, 29/05/2031	3 130 791
3 161 300	United States Treasury Note/Bond, 0.88%, 31/01/2024	3 040 981
4 033 410 000	Korea Treasury Bond, 2.13%, 10/06/2027	2 816 413
2 503 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 31/01/2028	2 436 170
1 749 840	United Kingdom Inflation-Linked Gilt, 1.25%, 22/11/2032	2 415 414
2 465 000	United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033	2 362 083
2 330 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033	2 322 107
2 054 000	United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/03/2025	1 903 713
250 650 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/09/2026	1 698 799
1 505 000	Fannie Mae Pool, 6.00%, 01/03/2054	1 520 318
1 630 000	United States Treasury Note/Bond, 3.63%, 15/02/2053	1 517 698
1 490 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/08/2033	1 417 378
1 395 573	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	1 402 112
1 320 000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028	1 396 371
1 150 000	Mexico Government International Bond, 6.35%, 09/02/2035	1 185 038
1 145 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2054	1 161 758

Global Diversified Income FMP - 2024 – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
20 195 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	19 866 577
5 200 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/12/2023	5 130 111
4 040 000	Ball Corp, 4.00%, 15/11/2023	3 989 500
3 000 000	HSBC Holdings Plc, 4.25%, 14/03/2024	2 954 520
3 000 000	Nationwide Building Society, 0.55%, 22/01/2024	2 898 840
3 000 000	Air Lease Corp, 0.70%, 15/02/2024	2 891 640
2 345 000	Sprint LLC, 7.13%, 15/06/2024	2 400 694
2 200 000	Energy Transfer LP, 3.90%, 15/05/2024	2 170 718
1 450 000	MGM China Holdings Ltd, 5.38%, 15/05/2024	1 430 813
815 000	NOVA Chemicals Corp, 4.88%, 01/06/2024	802 775
790 000	Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc, 5.63%, 01/03/2024	787 038
500 000	Shriram Finance Ltd, 4.40%, 13/03/2024	493 700
490 000	Ford Motor Credit Co LLC, 5.58%, 18/03/2024	486 938
480 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5.13%, 15/05/2024	477 792
480 000	EQM Midstream Partners LP, 4.75%, 15/07/2023	477 600
470 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 5.25%, 15/04/2024	467 063
400 000	TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 5.88%, 15/06/2024	399 500
400 000	Starwood Property Trust Inc, 5.50%, 01/11/2023	399 000
400 000	Hanesbrands Inc, 4.63%, 15/05/2024	394 900
390 000	OneMain Finance Corp, 6.13%, 15/03/2024	387 563

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
2 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/12/2023	1 976 977
1 385 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2024	1 350 292
989 000	Egypt Government International Bond, 6.20%, 01/03/2024	908 958
800 000	REC Ltd, 3.50%, 12/12/2024	777 384
600 000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.95%, 31/07/2024	598 620
400 000	Egypt Government International Bond, 4.55%, 20/11/2023	388 000
200 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.25%, 13/11/2024	186 400

Global Equity Megatrends – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
127 087	ModivCare Inc	5 610 039
247 528	Element Solutions Inc	4 635 045
55 745	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4 584 254
170 383	Criteo SA ADR	4 528 475
112 847	Uber Technologies Inc	3 827 414
120 899	Perrigo Co Plc	3 766 792
41 428	Amdocs Ltd	3 679 875
168 904	Gen Digital Inc	3 335 826
99 034	Corning Inc	3 084 720
373 887	Zeta Global Holdings Corp Class A	3 020 088
60 798	Stericycle Inc	2 747 924
24 552	Expedia Group Inc	2 698 733
67 412	Scholastic Corp	2 505 049
598 469	Pets at Home Group Plc	2 450 236
11 826	Nice Ltd ADR	2 357 722
59 727	Delta Air Lines Inc	2 171 014
221 303	Despegar.com Corp	1 429 124
51 264	Vistra Corp	1 214 471
11 881	Alphabet Inc Class A	1 201 539
2 652	TE Connectivity Ltd	342 820

Global Equity Megatrends – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
16 228	Quanta Services Inc	3 096 215
9 013	Aon Plc Class A	2 791 492
204 763	Paya Holdings Inc	1 976 649
42 476	Vistra Corp	1 367 184
7 294	Expedia Group Inc	860 743
6 727	Alibaba Group Holding Ltd ADR	679 061
35 471	Element Fleet Management Corp	508 259
8 123	Uber Technologies Inc	413 271
9 941	ATI Inc	375 800
8 365	Scholastic Corp	348 301
2 371	Alphabet Inc Class A	277 216
9 059	Criteo SA ADR	251 642
2 495	Amdocs Ltd	223 005
43 067	Pets at Home Group Plc	191 972
1 204	TE Connectivity Ltd	153 714
3 948	Perrigo Co Plc	140 805
3 915	Corning Inc	135 746
13 256	Zeta Global Holdings Corp Class A	122 591
2 448	ModivCare Inc	114 716
5 488	Element Solutions Inc	104 863

Global Flexible Credit Income – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
8 410 000	United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033	8 168 903
5 080 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2043	4 996 677
4 160 000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	4 067 595
3 740 000	Ford Motor Credit Co LLC, 7.20%, 10/06/2030	3 858 986
3 530 000	TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028	3 582 244
3 516 000	Comstock Resources Inc, 6.75%, 01/03/2029	3 174 156
2 515 000	Bath & Body Works Inc, 6.63%, 01/10/2030	2 425 213
2 305 000	ZF North America Capital Inc, 7.13%, 14/04/2030	2 378 425
1 905 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.50%, 15/02/2028	1 910 081
1 795 000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1, 7.94%, 25/07/2030	1 873 531
1 850 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/04/2028	1 850 933
1 930 000	Iron Mountain Inc, 5.63%, 15/07/2032	1 770 775
1 930 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.00%, 01/02/2028	1 770 445
1 985 000	Macy's Retail Holdings LLC, 5.88%, 15/03/2030	1 764 006
1 775 000	American Airlines Inc, 7.25%, 15/02/2028	1 755 894
1 935 000	Energizer Holdings Inc, 4.75%, 15/06/2028	1 715 821
1 630 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	1 628 988
1 630 000	HUB International Ltd, 7.25%, 15/06/2030	1 627 089
1 620 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 8.25%, 31/12/2028	1 611 587
1 585 000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026	1 586 325

Global Flexible Credit Income – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
8 410 000	United States Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/05/2033	7 812 482
4 990 000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	4 916 890
4 210 000	Iron Mountain Inc, 5.63%, 15/07/2032	3 725 106
3 000 000	Trinitas CLO XII Ltd Series 2020-12X Class D, 8.36%, 25/04/2033	2 817 300
2 985 000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.13%, 17/08/2027	2 749 616
3 350 000	Occidental Petroleum Corp, 4.30%, 15/08/2039	2 613 772
2 305 000	ZF North America Capital Inc, 7.13%, 14/04/2030	2 355 450
2 635 000	AssuredPartners Inc, 5.63%, 15/01/2029	2 304 000
2 600 000	WR Grace Holdings LLC, 5.63%, 15/08/2029	2 141 720
2 500 000	Petroleos Mexicanos, 6.50%, 23/01/2029	2 138 675
2 530 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.25%, 01/02/2031	2 106 225
1 795 000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities Class 1B1, 7.94%, 25/07/2030	1 913 919
2 000 000	Dryden 93 CLO Ltd Series 2021-93X Class D, 8.53%, 15/01/2034	1 846 000
2 335 000	Sirius XM Radio Inc, 3.88%, 01/09/2031	1 833 119
2 400 000	Buckeye Partners LP, 5.85%, 15/11/2043	1 790 607
1 960 000	SPX FLOW Inc, 8.75%, 01/04/2030	1 719 200
1 715 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 8.00%, 15/01/2027	1 690 873
2 030 000	CVS Health Corp, 5.05%, 25/03/2048	1 668 538
1 665 000	Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028	1 646 800
1 700 000	Sappi Papier Holding GmbH, 3.63%, 15/03/2028	1 635 390

Global High Yield SDG Engagement – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
4 700 000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	4 453 139
3 970 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	3 636 931
3 960 000	1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.00%, 15/10/2030	3 425 400
3 355 000	Windsor Holdings III LLC, 8.50%, 15/06/2030	3 378 413
3 200 000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	3 228 913
3 245 000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	3 176 677
3 680 000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	3 145 098
3 050 000	GTCR W-2 Merger Sub LLC, 7.50%, 15/01/2031	3 050 786
3 280 000	Yum! Brands Inc, 3.63%, 15/03/2031	2 887 051
2 845 000	NCL Corp Ltd, 8.13%, 15/01/2029	2 860 346
2 820 000	Lorca Telecom Bondco SA, 4.00%, 18/09/2027	2 793 384
2 795 000	Aramark Services Inc, 5.00%, 01/02/2028	2 650 560
2 740 000	Molina Healthcare Inc, 4.38%, 15/06/2028	2 563 974
2 540 000	First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031	2 523 000
2 500 000	TransDigm Inc, 6.88%, 15/12/2030	2 508 293
2 330 000	ZF North America Capital Inc, 7.13%, 14/04/2030	2 384 739
2 395 000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026	2 340 810
2 305 000	HUB International Ltd, 7.25%, 15/06/2030	2 314 308
2 377 500	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	2 309 185
2 155 000	Ritchie Bros Holdings Inc, 7.75%, 15/03/2031	2 232 882

Global High Yield SDG Engagement – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
3 605 000	Iron Mountain Inc, 4.88%, 15/09/2027	3 333 767
2 955 000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026	2 866 670
2 771 000	LeasePlan Corp NV, 7.38%, 29/12/2049	2 830 236
2 765 000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.69%, 09/06/2025	2 661 052
2 531 000	Adevinta ASA, 2.63%, 15/11/2025	2 618 747
3 110 000	CHS/Community Health Systems Inc, 6.00%, 15/01/2029	2 513 505
3 200 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.50%, 01/06/2033	2 481 155
2 225 000	First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031	2 238 923
2 710 000	WR Grace Holdings LLC, 5.63%, 15/08/2029	2 197 567
2 225 000	EQM Midstream Partners LP, 6.50%, 01/07/2027	2 163 992
2 545 000	Yum! Brands Inc, 3.63%, 15/03/2031	2 155 825
2 175 000	TransDigm Inc, 6.25%, 15/03/2026	2 153 778
1 861 000	Marks & Spencer Plc, 3.75%, 19/05/2026	2 148 831
2 205 000	IQVIA Inc, 2.88%, 15/06/2028	2 140 589
2 180 000	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.75%, 20/04/2029	2 091 095
2 225 000	Aramark Services Inc, 5.00%, 01/02/2028	2 054 596
2 280 000	CAB SELAS, 3.38%, 01/02/2028	2 030 284
2 005 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 8.00%, 15/01/2027	1 963 249
1 830 000	Occidental Petroleum Corp, 6.45%, 15/09/2036	1 881 373
2 095 000	Sensata Technologies BV, 4.00%, 15/04/2029	1 846 698

Global High Yield Sustainable Action – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
190 000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026	184 465
135 000	Avient Corp, 7.13%, 01/08/2030	136 349
140 000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	135 288
100 000	Belden Inc, 3.38%, 15/07/2027	98 331
100 000	eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025	94 857
100 000	Heimstaden Bostad AB, 3.25%, 29/12/2049	82 561
75 000	Sprint Capital Corp, 6.88%, 15/11/2028	78 180
80 000	Clean Harbors Inc, 4.88%, 15/07/2027	76 600
80 000	Hologic Inc, 4.63%, 01/02/2028	76 401
75 000	Berry Global Inc, 5.63%, 15/07/2027	72 938
70 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	70 150
60 000	TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 31/01/2028	56 586
55 000	NortonLifeLock Inc, 6.19%, 12/09/2029	54 931
50 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/04/2028	50 000
45 000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026	45 043
45 000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031	45 000
40 000	United Rentals North America Inc, 6.00%, 15/12/2029	40 200
40 000	Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028	37 500
30 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 6.50%, 15/02/2028	30 000
30 000	United Rentals North America Inc, 5.50%, 15/05/2027	29 475
30 000	Clean Harbors Inc, 5.13%, 15/07/2029	28 950
30 000	CommScope Inc, 6.00%, 01/03/2026	28 875
30 000	EnerSys, 4.38%, 15/12/2027	28 125
30 000	CommScope Inc, 8.25%, 01/03/2027	26 475
25 000	Centene Corp, 4.25%, 15/12/2027	23 890
25 000	United Rentals North America Inc, 4.00%, 15/07/2030	22 202
25 000	API Group DE Inc, 4.13%, 15/07/2029	21 656
20 000	Ford Motor Credit Co LLC, 8.04%, 06/03/2026	20 075
20 000	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 7.25%, 15/02/2028	20 000
25 000	Dana Inc, 4.50%, 15/02/2032	19 774
20 000	ZF North America Inc, 4.75%, 29/04/2025	19 550
20 000	Tenet Healthcare Corp, 4.88%, 01/01/2026	19 542

Global High Yield Sustainable Action – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
330 000	Iron Mountain Inc, 5.25%, 15/03/2028	309 375
265 000	IQVIA Inc, 5.00%, 15/10/2026	257 050
255 000	TerraForm Power Operating LLC, 5.00%, 31/01/2028	241 375
255 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 6.25%, 15/01/2028	239 063
260 000	Frontier Communications Holdings LLC, 5.88%, 15/10/2027	237 019
240 000	Albertsons Cos Inc/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertsons LLC, 5.88%, 15/02/2028	234 022
270 000	OneMain Finance Corp, 3.50%, 15/01/2027	231 849
250 000	AssuredPartners Inc, 5.63%, 15/01/2029	216 130
220 000	Valvoline Inc, 4.25%, 15/02/2030	215 875
200 000	Belden Inc, 3.38%, 15/07/2027	203 178
205 000	Tenet Healthcare Corp, 4.88%, 01/01/2026	200 718
175 000	SGL Carbon SE, 4.63%, 30/09/2024	187 588
185 000	HCA Inc, 5.38%, 01/02/2025	184 375
220 000	Vmed O2 UK Financing I Plc, 4.75%, 15/07/2031	184 108
210 000	GYP Holdings III Corp, 4.63%, 01/05/2029	183 803
200 000	ZF Finance GmbH, 2.25%, 03/05/2028	183 295
200 000	Organon & Co/Organon Foreign Debt Co-Issuer BV, 5.13%, 30/04/2031	171 250
170 000	APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027	167 300
175 000	NextEra Energy Operating Partners LP, 4.50%, 15/09/2027	164 339
200 000	VZ Secured Financing BV, 5.00%, 15/01/2032	163 262

Global Investment Grade Credit – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 240 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2043	1 181 250
1 090 000	WEC Energy Group Inc, 4.75%, 09/01/2026	1 088 736
1 000 000	Daimler Truck Holding AG, 5.13%, 19/01/2028	999 350
900 000	Thames Water Utilities Finance Plc, 4.38%, 18/01/2031	917 785
875 000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/04/2026	871 858
865 000	European Union, 0.00%, 04/07/2029	788 624
723 000	UBS Group AG, 3.25%, 02/04/2026	766 012
745 000	Morgan Stanley, 5.12%, 01/02/2029	744 985
655 000	Kenvue Inc, 5.00%, 22/03/2030	653 356
635 000	United States Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/12/2026	639 415
600 000	Bayerische Landesbank, 7.00%, 05/01/2034	633 470
615 000	Amgen Inc, 5.15%, 02/03/2028	613 930
610 000	Intel Corp, 4.88%, 10/02/2028	609 494
605 000	Nationwide Building Society, 6.56%, 18/10/2027	605 000
540 000	Realty Income Corp, 5.13%, 06/07/2034	589 616
530 000	European Union, 0.80%, 04/07/2025	553 956
545 000	Enbridge Inc, 5.70%, 08/03/2033	546 752
500 000	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	540 533
540 000	Cox Communications Inc, 5.70%, 15/06/2033	540 232
535 000	Cooperatieve Rabobank UA, 5.50%, 18/07/2025	534 652

Global Investment Grade Credit – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
2 865 000	United States Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/04/2025	2 778 854
1 240 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/05/2043	1 119 539
1 000 000	Daimler Truck Holding AG, 5.13%, 19/01/2028	1 001 590
1 000 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.50%, 15/09/2023	995 150
1 000 000	Bank of Montreal, 4.34%, 05/10/2028	990 375
1 000 000	Westpac Banking Corp, 2.89%, 04/02/2030	936 565
1 000 000	NatWest Group Plc, 3.07%, 22/05/2028	898 210
1 000 000	Vontier Corp, 1.80%, 01/04/2026	894 620
900 000	Anglo American Capital Plc, 3.63%, 11/09/2024	876 609
875 000	United States Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/04/2026	862 727
850 000	Bank of America Corp, 1.95%, 27/10/2026	860 746
865 000	European Union, 0.00%, 04/07/2029	788 608
800 000	UBS Group AG, 1.01%, 30/07/2024	782 984
800 000	Berry Global Inc, 0.95%, 15/02/2024	774 866
800 000	Air Lease Corp, 0.70%, 15/02/2024	769 513
904 000	UBS Group AG, 0.65%, 14/01/2028	763 813
750 000	Diamondback Energy Inc, 6.25%, 15/03/2033	761 779
755 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor Inc, 2.06%, 15/12/2026	679 523
700 000	Volkswagen International Finance NV, 3.88%, 29/12/2049	679 484
685 000	MPLX LP, 4.00%, 15/03/2028	645 695

Global Opportunistic Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
2 363 000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 31/07/2024	2 314 363
1 883 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2025	1 878 446
1 776 000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2025	1 773 370
29 200 000	Mexican Bonos, 7.50%, 26/05/2033	1 502 098
18 973 000 000	Indonesia Treasury Bond, 7.00%, 15/02/2033	1 274 961
1 190 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2054	1 207 071
1 220 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2054	1 193 998
1 110 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2054	1 114 734
911 000	United Kingdom Gilt, 3.25%, 31/01/2033	1 106 990
7 850 000	China Government Bond, 2.62%, 25/06/2030	1 081 690
7 100 000	China Government Bond, 2.88%, 25/02/2033	1 033 856
995 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054	1 002 996
1 050 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2053	992 127
860 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2054	871 740
870 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2054	870 102
867 000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 30/06/2028	868 324
729 000	European Union, 3.25%, 04/07/2034	824 581
795 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043	791 913
795 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054	790 770
798 000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 30/06/2024	781 575

Global Opportunistic Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
3 433 000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 31/07/2024	3 356 504
1 883 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2025	1 863 690
1 776 000	United States Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2025	1 756 043
200 000	Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund	1 724 000
10 180 000	China Government Bond, 2.56%, 21/10/2023	1 512 738
1 190 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2054	1 207 768
1 220 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2054	1 204 947
1 190 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/02/2054	1 203 596
1 240 000	United States Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2027	1 203 529
1 110 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/06/2054	1 114 734
911 000	United Kingdom Gilt, 3.25%, 31/01/2033	1 047 024
1 050 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2053	1 020 540
995 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/03/2054	990 425
870 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/01/2054	870 374
860 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/05/2054	868 539
870 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2054	867 446
867 000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 30/06/2028	855 829
5 490 000	China Government Bond, 2.26%, 24/02/2025	810 053
795 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/04/2054	806 424
1 326 000	New Zealand Government Bond, 3.50%, 14/04/2033	791 168

Global Real Estate Securities – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 296	Equinix Inc	969 764
382	Nippon Prologis REIT Inc	879 165
762	GLP J-REIT	867 146
33 800	Nomura Real Estate Holdings Inc	740 164
215 869	Grainger Plc	674 628
568 000	Sino Land Co Ltd	659 827
20 511	VICI Properties Inc Class A	655 195
2 049	Public Storage	577 885
39 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	536 577
59 786	Merlin Properties Socimi SA	535 903
312 052	Region RE Ltd	525 819
10 958	Shurgard Self Storage Ltd	496 808
7 547	Realty Income Corp	477 038
69 545	Hudson Pacific Properties Inc	433 544
93	Nippon Building Fund Inc	385 982
130 720	GPT Group	382 885
2 211	EastGroup Properties Inc	358 568
1 901	American Tower Corp	353 250
2 470	Crown Castle Inc	317 474
2 811	Simon Property Group Inc	309 825
10 184	Weyerhaeuser Co	298 572
9 004	Omega Healthcare Investors Inc	286 888
14 402	Kimco Realty Corp	280 613
7 426	Canadian Apartment Properties REIT	272 016
1 564	AvalonBay Communities Inc	270 414
3 416	Unibail-Rodamco-Westfield	258 077
15 109	RioCan Real Estate Investment Trust	247 472
1 849	Sun Communities Inc	238 762
4 283	Boston Properties Inc	233 238
3 487	Equity LifeStyle Properties Inc	228 368
1 890	PSP Swiss Property AG	224 805
2 436	Swiss Prime Site AG	223 873
879	SBA Communications Corp Class A	218 286
14 329	Urban Edge Properties	215 474
23 690	Tricon Residential Inc	202 665
3 893	Iron Mountain Inc	201 606
31 600	Link REIT	199 972

Global Real Estate Securities – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
12 119	Prologis Inc	1 417 216
5 961	American Tower Corp	1 146 374
3 904	Public Storage	1 072 659
1 421	Equinix Inc	1 062 033
42 200	Mitsui Fudosan Co Ltd	917 513
246	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	915 095
11 400	Welltower Inc	904 276
50 173	Summit Industrial Income REIT	868 371
762	GLP J-REIT	867 092
65 900	Mitsubishi Estate Co Ltd	790 819
20 209	Cellnex Telecom SA	777 207
7 790	Digital Realty Trust Inc	740 763
6 658	Crown Castle Inc	724 535
12 963	Realty Income Corp	700 685
144 000	China Resources Land Ltd	694 462
69 225	Segro Plc	674 118
57 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	663 522
60 156	Safestore Holdings Plc	635 563
10 508	Iron Mountain Inc	634 341
113 500	CK Asset Holdings Ltd	618 624
25 200	Nomura Real Estate Holdings Inc	585 091
122 500	UOL Group Ltd	573 724
28 847	Kimco Realty Corp	568 800
18 023	VICI Properties Inc Class A	536 557
15 643	Invitation Homes Inc	518 416
343 636	Region RE Ltd	499 352
4 132	Simon Property Group Inc	490 581
41 436	UNITE Group Plc	475 184
79 000	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	462 690
3 636	Sun Communities Inc	461 738
6 723	Equity LifeStyle Properties Inc	446 856
78 273	Great Portland Estates Plc	440 113
10 648	UDR Inc	434 700
1 959	Essex Property Trust Inc	429 812
10 872	Spirit Realty Capital Inc	427 847
55 841	Land Securities Group Plc	418 797
6 924	Equity Residential	409 875
390	LaSalle Logiport REIT	407 505
29 647	RioCan Real Estate Investment Trust	407 143
3 133	Extra Space Storage Inc	403 270
20 426	Healthpeak Properties Inc	402 782
8 712	Ventas Inc	396 104

Global Real Estate Securities – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes (suite) :

Unités	Description du titre	Produits USD
12 422	Weyerhaeuser Co	388 018
10 971	American Homes 4 Rent Class A	385 597
3 582	Gecina SA	384 641
6 245	Boston Properties Inc	360 164

Global Sustainable Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
10 237	Synopsys Inc	3 925 844
38 518	Starbucks Corp	3 924 307
18 388	Schneider Electric SE	3 279 923
9 415	Microsoft Corp	2 699 319
6 024	L'Oreal SA	2 513 907
19 910	Nestle SA	2 363 253
14 737	SolarEdge Technologies Inc	2 172 628
2 006	Adyen NV	2 009 655
10 092	Estee Lauder Cos Inc Class A	1 939 726
3 759	UnitedHealth Group Inc	1 865 063
24 467	Alfen NV	1 777 136
3 574	VAT Group AG	1 149 278
6 931	Straumann Holding AG	926 718
5 205	Zoetis Inc Class A	895 219
7 585	NIKE Inc Class B	837 865
23 500	Recruit Holdings Co Ltd	785 558
9 822	Bakkafrost P/F	606 006
1 114	Thermo Fisher Scientific Inc	603 220
1 453	Adobe Inc	581 320
2 339	Visa Inc Class A	579 033
1 409	Mastercard Inc Class A	561 006
4 401	Amazon.com Inc	516 423
22 510	Assa Abloy AB Class B	511 030
3 997	Alphabet Inc Class A	453 829
1 161	Netflix Inc	445 908
4 219	Abbott Laboratories	444 995
896	Elevance Health Inc	432 111

Global Sustainable Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
5 872	Adobe Inc	3 041 013
23 550	Amazon.com Inc	3 013 803
21 773	Alphabet Inc Class A	2 698 648
7 386	S&P Global Inc	2 569 456
113 699	3i Group Plc	2 559 115
2 054	Adyen NV	2 501 000
4 292	UnitedHealth Group Inc	2 282 312
4 318	Synopsys Inc	2 118 699
12 719	Marsh & McLennan Cos Inc	1 995 110
6 062	Microsoft Corp	1 994 391
16 014	Applied Materials Inc	1 942 814
5 474	Moody's Corp	1 719 121
100 384	TeamViewer SE	1 650 905
3 013	Intuit Inc	1 619 135
48 018	Match Group Inc	1 520 248
22 234	Brown & Brown Inc	1 340 494
3 101	Netflix Inc	1 155 900
71 862	Atlas Copco AB Class A	1 095 433
15 836	Alfen NV	1 076 600
15 775	Nasdaq Inc	852 060
1 662	Thermo Fisher Scientific Inc	850 891
3 455	Nordson Corp	806 312
1 086	ASML Holding NV	755 052
23 720	HelloFresh SE	745 349
544	Partners Group Holding AG	622 168
5 681	Novo Nordisk A/S Class B	552 333
2 240	Danaher Corp	519 900
4 243	NIKE Inc Class B	511 435

Global Sustainable Value – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
31 777	Shell Plc	941 783
2 963	Caterpillar Inc	792 813
2 501	Home Depot Inc	781 994
52 066	Iberdrola SA	671 018
9 309	Hartford Financial Services Group Inc	665 162
4 431	Ferguson Plc	655 772
5 331	Simon Property Group Inc	612 074
9 549	Occidental Petroleum Corp	581 855
5 338	Merck & Co Inc	580 823
7 888	PulteGroup Inc	577 369
4 667	Expeditors International of Washington Inc	538 410
13 573	Comcast Corp Class A	537 319
7 821	TotalEnergies SE	476 748
14 938	Fox Corp Class B	463 253
14 370	CSX Corp	459 580
2 744	Johnson & Johnson	453 590
1 990	Meta Platforms Inc Class A	447 516
512	Broadcom Inc	444 318
22 569	Manulife Financial Corp	437 628
813	Humana Inc	404 569

Global Sustainable Value – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
5 120	Marathon Petroleum Corp	748 193
42 874	AT&T Inc	637 508
9 946	Bristol-Myers Squibb Co	623 887
4 767	Valero Energy Corp	599 851
1 663	Goldman Sachs Group Inc	546 268
8 224	ONEOK Inc	543 222
2 945	Apple Inc	541 221
5 437	Phillips 66	525 627
14 370	Anglo American Plc	498 596
1 661	Meta Platforms Inc Class A	490 135
15 483	Pembina Pipeline Corp	488 764
941	UnitedHealth Group Inc	482 671
2 767	Cheniere Energy Inc	472 975
1 617	Microsoft Corp	460 145
12 131	Enbridge Inc	457 088
8 907	CRH Plc	439 316
975	United Rentals Inc	432 718
6 314	General Mills Inc	424 620
53 489	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	415 165
3 163	Alphabet Inc Class A	405 973

High Yield Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
41 090 000	United States Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/08/2025	40 949 148
16 610 000	TransDigm Inc, 6.75%, 15/08/2028	16 741 731
16 110 000	First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031	16 005 675
14 540 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	14 559 843
14 275 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028	14 283 163
13 730 000	HUB International Ltd, 7.25%, 15/06/2030	13 741 224
13 660 000	EquipmentShare.com Inc, 9.00%, 15/05/2028	13 172 054
12 660 000	Ritchie Bros Holdings Inc, 7.75%, 15/03/2031	12 975 096
12 965 000	Regal Rexnord Corp, 6.40%, 15/04/2033	12 873 866
12 165 000	Civitas Resources Inc, 8.63%, 01/11/2030	12 198 925
11 075 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 9.25%, 15/04/2027	10 469 485
10 055 000	Tenet Healthcare Corp, 6.75%, 15/05/2031	10 052 078
10 220 000	Pilgrim's Pride Corp, 6.25%, 01/07/2033	10 040 402
11 455 000	AthenaHealth Group Inc, 6.50%, 15/02/2030	9 878 354
11 150 000	Caesars Entertainment Inc, 4.63%, 15/10/2029	9 753 413
9 710 000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026	9 718 100
9 655 000	Churchill Downs Inc, 6.75%, 01/05/2031	9 655 000
10 790 000	CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5.50%, 15/06/2031	9 515 184
8 720 000	NRG Energy Inc, 10.25%, 29/12/2049	8 780 471
8 765 000	Petco Animal Supplies Inc, 0.00%, 03/03/2028	8 740 386

High Yield Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
21 780 000	OneMain Finance Corp, 3.50%, 15/01/2027	18 526 100
20 615 000	Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6.50%, 15/09/2024	18 438 058
19 565 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5.75%, 01/11/2028	13 791 774
21 825 000	Level 3 Financing Inc, 4.63%, 15/09/2027	13 479 925
13 405 417	American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	13 095 723
12 460 000	First Quantum Minerals Ltd, 8.63%, 01/06/2031	12 550 838
14 420 000	Medline Borrower LP, 5.25%, 01/10/2029	12 105 286
11 745 000	Occidental Petroleum Corp, 6.13%, 01/01/2031	11 913 050
23 200 000	CSC Holdings LLC, 5.75%, 15/01/2030	11 860 105
15 931 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.75%, 15/01/2029	11 625 321
11 300 000	Harvest Midstream I LP, 7.50%, 01/09/2028	11 059 510
12 010 000	Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027	11 052 794
10 765 000	Regal Rexnord Corp, 6.40%, 15/04/2033	10 735 554
15 109 000	Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.25%, 15/04/2030	10 363 409
11 130 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer, 6.75%, 15/10/2027	10 355 631
9 190 000	Occidental Petroleum Corp, 7.50%, 01/05/2031	10 102 527
10 460 000	Presidio Holdings Inc, 8.25%, 01/02/2028	9 950 727
11 030 000	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 4.13%, 15/08/2026	9 839 756
9 710 000	Ford Motor Credit Co LLC, 6.95%, 06/03/2026	9 785 475
11 150 000	Caesars Entertainment Inc, 4.63%, 15/10/2029	9 626 864

InnovAsia 5G – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
62 000	Novatek Microelectronics Corp	924 830
8 200	Socionext Inc	853 774
8 300	Shibaura Mechatronics Corp	842 841
39 400	Mercari Inc	841 511
10 900	Rohm Co Ltd	743 867
10 200	Enplas Corp	721 709
13 165	HAESUNG DS Co Ltd	696 907
122 000	Unimicron Technology Corp	691 647
147 200	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd Class A	570 442
167 000	Gold Circuit Electronics Ltd	553 086
165 000	Lite-On Technology Corp	543 953
8 444	Polycab India Ltd	542 678
17 000	JMDC Inc	541 829
17 800	Harmonic Drive Systems Inc	530 622
27 650	Baidu Inc Class A	516 805
70 330	Shenzhen Sinexcel Electric Co Ltd Class A	512 458
6 188	JYP Entertainment Corp	500 266
43 141	Bharti Airtel Ltd	476 373
16 900	Nitto Boseki Co Ltd	460 908
73 000	E Ink Holdings Inc	456 533
561 649	Zomato Ltd	443 256
124 400	Longshine Technology Group Co Ltd Class A	438 288
38 900	Sansan Inc	431 010
800	SMC Corp	430 293
274 000	KCE Electronics PCL	425 450
26 000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	424 950
5 485	SK Hynix Inc	422 308
105 000	Taiwan Union Technology Corp	420 581
135 000	Vanguard International Semiconductor Corp	411 633
272 000	Inventec Corp	402 065
95 000	Tripod Technology Corp	396 856
8 700	Square Enix Holdings Co Ltd	391 852
261 000	United Microelectronics Corp	389 624
31 000	ASUSTeK Computer Inc	373 606
6 000	Global Unichip Corp	350 061
118 000	Wistron Corp	349 620
29 000	Faraday Technology Corp	349 389
315 000	Compal Electronics Inc	343 240
14 157	Hanmi Semiconductor Co Ltd	339 922
14 000	WinWay Technology Co Ltd	330 765
54 000	Win Semiconductors Corp	327 942
2 338	LEENO Industrial Inc	326 024
38 951	One 97 Communications Ltd	325 761
15 243	Kanzhun Ltd ADR	324 331

InnovAsia 5G – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats (suite) :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 563	LG Innotek Co Ltd	318 160
187 600	Hana Microelectronics PCL	317 570
22 442	Tech Mahindra Ltd	317 316
5 000	eMemory Technology Inc	306 957
10 000	Parade Technologies Ltd	300 425
5 757	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	299 091
13 609	HPSP Co Ltd	286 577
2 374	Fabrinet	283 288
13 300	Meituan Class B	278 258

InnovAsia 5G – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
13 900	Socionext Inc	1 692 150
194 000	Unimicron Technology Corp	1 038 775
167 000	Gold Circuit Electronics Ltd	926 757
136 000	E Ink Holdings Inc	768 247
11 382	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	659 528
17 600	Square Enix Holdings Co Ltd	652 122
165 000	Lite-On Technology Corp	645 923
10 817	Rambus Inc	640 086
50 500	Sansan Inc	617 939
211 200	Longshine Technology Group Co Ltd Class A	602 195
35 000	Yageo Corp	590 522
95 000	Tripod Technology Corp	550 061
272 000	Inventec Corp	541 054
8 000	eMemory Technology Inc	506 192
9 849	Beijing Kingsoft Office Software Inc Class A	491 007
103 000	Hongfa Technology Co Ltd Class A	467 804
36 000	Silergy Corp	453 814
33 000	Accton Technology Corp	434 194
27 650	Baidu Inc Class A	429 820
15 851	Beijing Huafeng Test & Control Technology Co Ltd Class A	427 523
22 800	Meituan Class B	426 012
104 700	Zhejiang Jiemei Electronic & Technology Co Ltd Class A	422 650
48 800	CyberAgent Inc	419 078
2 246	LG Innotek Co Ltd	413 976
261 000	United Microelectronics Corp	411 592
21 000	Jentech Precision Industrial Co Ltd	404 046
135 000	Vanguard International Semiconductor Corp	393 762
9 900	JMDC Inc	359 053
2 400	Shibaura Mechatronics Corp	347 333
55 000	Elite Material Co Ltd	342 317
31 000	ASUSTeK Computer Inc	333 128
1 400	Disco Corp	326 673
54 000	Win Semiconductors Corp	303 454
38 951	One 97 Communications Ltd	302 880
6 700	Hamamatsu Photonics KK	299 261
10 000	Parade Technologies Ltd	296 429
46 000	Chroma ATE Inc	289 971
315 000	Compal Electronics Inc	285 239
30 150	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd Class A	283 174
17 409	Kanzhun Ltd ADR	278 253
20 000	Novatek Microelectronics Corp	276 416
13 200	Dexerials Corp	267 552
1 655	Fabrinet	266 875
6 400	Rohm Co Ltd	252 457
14 600	Furukawa Electric Co Ltd	241 549

Japan Equity Engagement – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût JPY
257 200	FP Partner Inc	1 103 442 435
129 000	JSB Co Ltd	612 071 844
501 700	Ricoh Co Ltd	575 956 575
353 000	Amada Co Ltd	521 878 485
193 000	Kosaido Holdings Co Ltd	486 611 522
186 000	Daiei Kankyo Co Ltd	395 607 462
43 000	Osaka Soda Co Ltd	376 224 041
360 100	TRYT Inc	372 524 347
52 000	Tokyo Seimitsu Co Ltd	368 553 962
63 000	Keisei Electric Railway Co Ltd	364 716 800
66 000	Zenkoku Hoshu Co Ltd	344 790 254
98 000	Asics Corp	342 360 783
133 000	TBS Holdings Inc	325 152 885
166 500	Transaction Co Ltd	286 861 480
135 600	Kansai Paint Co Ltd	283 682 120
195 000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	281 807 336
57 000	San-A Co Ltd	268 518 297
32 000	ABC-Mart Inc	254 399 313
68 400	St Cousair Co Ltd	230 426 291
102 100	Pasona Group Inc	222 877 022
121 700	Genda Inc	221 917 800
73 000	Okinawa Cellular Telephone Co	219 955 163
99 000	Open Up Group Inc	214 688 510
103 000	Menicon Co Ltd	202 150 003
25 700	M&A Research Institute Holdings Inc	192 500 241
134 000	Skymark Airlines Inc	186 306 620
50 000	Inforich Inc	181 639 385
25 000	Macnica Holdings Inc	181 086 959
23 000	Visional Inc	175 456 815
64 000	USS Co Ltd	165 835 055
52 000	MEC Co Ltd	164 813 936
29 800	Fujimi Inc	157 687 102
202 000	Cover Corp	154 322 200
36 000	Nifco Inc	149 284 846
37 000	Tokyo-tokeiba Co Ltd	146 891 922
52 000	TKP Corp	140 782 468
52 300	Nareru Group Inc	138 579 372

Japan Equity Engagement – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits JPY
1 076 700	Ricoh Co Ltd	1 202 481 400
563 000	Amada Co Ltd	801 429 317
170 200	FP Partner Inc	748 138 473
890 000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	720 897 312
136 000	Zenkoku Hosho Co Ltd	674 775 924
213 000	Okinawa Cellular Telephone Co	660 825 824
280 000	Shoei Co Ltd	637 013 553
126 000	Yamaha Corp	559 181 117
113 400	Pilot Corp	534 241 849
275 000	Open Up Group Inc	527 352 009
303 800	Musashi Seimitsu Industry Co Ltd	502 877 189
198 500	Cover Corp	427 851 302
155 000	USS Co Ltd	398 853 253
96 000	Nifco Inc	363 255 699
270 000	Daiwa Industries Ltd	362 821 183
109 000	JSB Co Ltd	346 859 710
109 000	Nakanishi Inc	301 220 905
101 000	Niterra Co Ltd	299 413 023
142 000	Kosaido Holdings Co Ltd	296 464 313
60 000	Hokkoku Financial Holdings Inc	295 018 816
79 000	Zuken Inc	289 566 329
140 600	Kansai Paint Co Ltd	287 487 882
72 000	Daiseki Co Ltd	286 370 456
244 500	Direct Marketing MiX Inc	276 089 386
106 000	Yokogawa Electric Corp	266 311 983
72 000	JSR Corp	265 060 920
88 000	BML Inc	262 116 090
123 000	Resorttrust Inc	260 785 916
153 000	Appier Group Inc	258 463 274
126 000	Comture Corp	257 948 226
80 000	St Cousair Co Ltd	252 126 974
118 000	Daiei Kankyo Co Ltd	240 836 620
500 000	Concordia Financial Group Ltd	240 381 175
110 700	Genda Inc	229 008 372
41 000	SHO-BOND Holdings Co Ltd	221 959 817
43 900	As One Corp	216 117 914
67 000	Fujimi Inc	212 201 390
115 000	Yamanashi Chuo Bank Ltd	211 072 449

Macro Opportunities FX – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût EUR
3 300 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/02/2024	3 223 736
2 300 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 12/06/2024	2 221 796
1 900 000	German Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2024	1 847 393
1 700 000	Finland T-Bill, 0.00%, 14/05/2024	1 656 763
1 500 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.60%, 08/03/2024	1 498 110
1 500 000	Royal Bank of Canada, 0.25%, 29/01/2024	1 458 395
1 500 000	BNZ International Funding Ltd, 0.50%, 03/07/2024	1 454 970
1 500 000	Santander UK Plc, 0.10%, 12/05/2024	1 451 985
1 500 000	German Treasury Bill, 0.00%, 19/06/2024	1 448 903
1 400 000	BPCE SFH SA, 0.38%, 21/02/2024	1 358 560
1 350 000	ESM T-Bill, 0.00%, 20/07/2023	1 332 511
1 350 000	Toronto-Dominion Bank, 0.50%, 03/04/2024	1 315 020
1 300 000	ESM T-Bill, 0.00%, 23/11/2023	1 280 206
1 300 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.25%, 23/02/2024	1 280 123
1 000 000	La Banque Postale Home Loan SFH SA, 2.38%, 15/01/2024	991 330
1 000 000	Bank of Montreal, 0.25%, 10/01/2024	980 880
1 000 000	DNB Boligkreditt AS, 0.38%, 14/11/2023	980 250
1 000 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/11/2023	977 405
1 000 000	Westpac Securities NZ Ltd, 0.50%, 17/01/2024	974 850
1 000 000	Dexia Credit Local SA, 0.63%, 03/02/2024	974 170
1 000 000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.25%, 30/04/2024	970 740
850 000	Finland T-Bill, 0.00%, 12/04/2023	845 714
800 000	European Union Bill, 0.00%, 10/11/2023	788 112
600 000	Societe Generale SFH SA, 2.00%, 29/04/2024	591 834
500 000	Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, 0.00%, 17/01/2024	484 915
450 000	German Treasury Bill, 0.00%, 17/04/2024	443 158
400 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/03/2024	395 239

Macro Opportunities FX – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
3 300 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/02/2024	3 246 654
3 250 000	Finland T-Bill, 0.00%, 14/08/2023	3 231 699
1 900 000	German Treasury Bill, 0.00%, 15/05/2024	1 855 074
1 750 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 12/06/2024	1 710 902
1 500 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.60%, 08/03/2024	1 497 848
1 500 000	Cie de Financement Foncier SA, 0.33%, 12/09/2023	1 495 035
1 500 000	Commerzbank AG, 0.25%, 13/09/2023	1 491 870
1 500 000	DNB Boligkreditt AS, 0.38%, 14/11/2023	1 489 729
1 500 000	Bank of Nova Scotia, 0.38%, 23/10/2023	1 489 200
1 500 000	Santander UK Plc, 0.38%, 20/09/2023	1 486 890
1 500 000	Royal Bank of Canada, 0.25%, 29/01/2024	1 482 549
1 500 000	Santander UK Plc, 0.10%, 12/05/2024	1 464 960
1 500 000	BNZ International Funding Ltd, 0.50%, 03/07/2024	1 460 786
1 400 000	BPCE SFH SA, 0.38%, 21/02/2024	1 381 425
1 350 000	ESM T-Bill, 0.00%, 20/07/2023	1 344 886
1 350 000	Toronto-Dominion Bank, 0.50%, 03/04/2024	1 326 728
1 300 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.25%, 23/02/2024	1 282 242
1 300 000	ESM T-Bill, 0.00%, 23/11/2023	1 282 028
1 200 000	Belfius Bank SA, 0.38%, 24/10/2023	1 196 232
1 200 000	ESM T-Bill, 0.00%, 20/04/2023	1 193 464
1 050 000	Finland T-Bill, 0.00%, 14/05/2024	1 026 720
1 000 000	Caisse de Refinancement de l'Habitat SA, 3.90%, 20/10/2023	1 000 690
1 000 000	UNEDIC ASSEO, 2.25%, 05/04/2023	999 800
1 000 000	Arkea Home Loans SFH SA, 2.38%, 11/07/2023	999 210
1 000 000	National Bank of Canada, 0.00%, 29/09/2023	998 840
1 000 000	AXA Bank Europe SCF, 0.38%, 23/03/2023	998 480
1 000 000	BNG Bank NV, 0.05%, 11/07/2023	998 372
1 000 000	Jyske Realkredit A/S, 0.25%, 01/07/2023	998 210
1 000 000	DNB Boligkreditt AS, 0.25%, 18/04/2023	996 690
1 000 000	La Banque Postale Home Loan SFH SA, 2.38%, 15/01/2024	995 705
1 000 000	OP Mortgage Bank, 0.25%, 11/05/2023	995 384
1 000 000	Dexia Credit Local SA, 0.25%, 01/06/2023	993 920
1 000 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.13%, 07/06/2023	992 540
1 000 000	BPCE SFH SA, 2.38%, 29/11/2023	992 240
1 000 000	Westpac Securities NZ Ltd, 0.50%, 17/01/2024	990 983
1 000 000	Bank of Montreal, 0.25%, 10/01/2024	990 342
1 000 000	Dexia Credit Local SA, 0.63%, 03/02/2024	989 484
1 000 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/11/2023	987 896
1 010 000	German Treasury Bill, 0.00%, 19/06/2024	982 239
1 000 000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.25%, 30/04/2024	980 199
900 000	Societe Generale SFH SA, 0.25%, 11/09/2023	898 326
850 000	Finland T-Bill, 0.00%, 12/04/2023	847 976
800 000	Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, 0.13%, 01/06/2023	794 664
800 000	European Union Bill, 0.00%, 10/11/2023	789 972
600 000	ANZ New Zealand Int'l Ltd, 0.13%, 22/09/2023	599 916

Multi-Asset Income – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
2 745	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	237 756
100 000	Benteler International Aktiengesellschaft, 9.38%, 15/05/2028	109 387
100 000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027	106 318
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV, 3.25%, 29/12/2049	98 567
100 000	eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025	94 857
80 000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/11/2052	84 149
80 000	United States Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/11/2044	70 118
65 000	United States Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/05/2048	58 028
65 000	United States Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2051	49 686
65 000	United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/11/2041	49 249
62 000	Capital One Financial Corp, 3.95%, 29/12/2049	47 591
35 000	Citigroup Inc, 7.38%, 29/12/2049	35 000
35 000	Truist Financial Corp, 5.10%, 29/12/2049	31 161
30 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/02/2033	30 245
30 000	United States Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/02/2043	29 594
35 000	United States Treasury Note/Bond, 2.50%, 15/02/2045	28 341
900	New Fortress Energy Inc Class A	27 223
3 599	iShares MSCI India UCITS ETF	25 879
246	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	21 747
30 000	United States Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/08/2051	21 340

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
40 890	Neuberger Berman China Bond Fund	407 674
2 745	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	231 944
16 300	Neuberger Berman Commodities Fund	177 881
210 000	NatWest Group Plc, 4.60%, 29/12/2049	150 413
200 000	ING Groep NV, 3.88%, 29/12/2049	142 078
100 000	NGG Finance Plc, 5.63%, 18/06/2073	120 453
100 000	Benteler International Aktiengesellschaft, 9.38%, 15/05/2028	111 905
120 000	Petroleos Mexicanos, 4.75%, 26/02/2029	109 963
100 000	Assemblin Financing, 8.53%, 15/05/2025	108 861
100 000	Ford Motor Credit Co LLC, 4.87%, 03/08/2027	107 962
1 500	Targa Resources Corp	105 591
100 000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, 2.00%, 15/07/2025	104 146
100 000	Electricite de France SA, 5.88%, 29/12/2049	103 884
100 000	Electricite de France SA, 5.00%, 29/12/2049	103 689
100 000	eG Global Finance Plc, 3.63%, 07/02/2024	102 784
100 000	eG Global Finance Plc, 4.38%, 07/02/2025	102 704
100 000	INEOS Finance Plc, 2.88%, 01/05/2026	102 396
100 000	Gruenthal GmbH, 4.13%, 15/05/2028	102 115
100 000	Bayer AG, 5.38%, 25/03/2082	101 745
100 000	Telefonica Europe BV, 3.88%, 29/12/2049	101 243

Next Generation Mobility – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
62 393	MP Materials Corp	1 254 022
37 000	BYD Co Ltd - H Shares	1 132 744
2 602	Deere & Co	931 852
4 498	Autodesk Inc	880 196
4 712	Verisk Analytics Inc Class A	852 868
1 839	LG Chem Ltd	815 437
2 068	LG Energy Solution Ltd	796 514
4 135	Albemarle Corp	783 349
3 189	Caterpillar Inc	727 813
4 502	T-Mobile US Inc	615 818
3 624	Analog Devices Inc	591 034
8 839	Micron Technology Inc	533 272
6 509	Ambarella Inc	468 631
2 773	Schneider Electric SE	457 745
1 883	Cadence Design Systems Inc	426 540
3 823	Amazon.com Inc	411 451
5 670	ON Semiconductor Corp	410 785
969	Monolithic Power Systems Inc	387 314
4 205	Amphenol Corp Class A	327 371
2 042	Keysight Technologies Inc	326 073
1 156	Air Products & Chemicals Inc	321 286
2 307	Tesla Inc	313 984
6 264	Rambus Inc	303 790
1 589	NXP Semiconductors NV	274 511
525	Linde Plc	171 074
967	Texas Instruments Inc	170 709
1 456	Applied Materials Inc	167 242
13 999	ChargePoint Holdings Inc	167 134
3 498	Trimble Inc	166 992
267	ASML Holding NV	164 680

Next Generation Mobility – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
11 375	ANSYS Inc	3 664 560
18 069	Analog Devices Inc	3 282 116
55 646	Rambus Inc	3 016 657
7 395	NVIDIA Corp	2 785 826
14 433	Amazon.com Inc	1 755 119
19 543	Lattice Semiconductor Corp	1 721 228
18 480	Amphenol Corp Class A	1 582 482
10 622	Applied Materials Inc	1 506 735
9 385	Keysight Technologies Inc	1 469 400
3 662	Deere & Co	1 434 945
5 975	Cadence Design Systems Inc	1 370 991
6 734	Autodesk Inc	1 361 951
40 768	Gentex Corp	1 231 089
5 026	Caterpillar Inc	1 212 095
2 003	Monolithic Power Systems Inc	1 056 973
18 242	Magna International Inc	1 006 410
34 213	MP Materials Corp	968 077
9 581	Alphabet Inc Class A	880 131
4 236	Schneider Electric SE	742 792
7 054	BE Semiconductor Industries NV	742 222
17 741	Uber Technologies Inc	727 549
4 797	T-Mobile US Inc	698 956
19 404	General Motors Co	662 009
8 349	Ambarella Inc	660 894
2 257	Air Products & Chemicals Inc	656 079
1 695	Linde Plc	637 441
5 029	Advanced Micro Devices Inc	612 305
4 260	TE Connectivity Ltd	582 117
7 349	ON Semiconductor Corp	560 228
1 954	Tesla Inc	516 192
3 557	Zscaler Inc	492 822
7 187	Altair Engineering Inc Class A	490 761
56 386	NIO Inc ADR	480 188

Next Generation Space Economy – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
3 554	Boeing Co	741 238
116 298	Rocket Lab USA Inc	536 326
10 133	Iridium Communications Inc	522 228
4 816	NV5 Global Inc	485 081
8 226	Intellian Technologies Inc	466 409
204 682	Spirent Communications Plc	461 182
878	Lockheed Martin Corp	406 498
985	Teledyne Technologies Inc	394 260
2 475	Safran SA	372 270
8 800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	370 789
2 434	Keysight Technologies Inc	348 507
10 331	AXA SA	313 319
1 067	ANSYS Inc	297 484
74 037	Virgin Galactic Holdings Inc	292 857
3 800	Hexcel Corp	272 210
2 268	QUALCOMM Inc	271 974
1 971	Airbus SE	270 612
6 300	NEC Corp	269 293
308	TransDigm Group Inc	265 274
2 904	Hanwha Aerospace Co Ltd	258 716
69 846	Planet Labs PBC	257 161
2 672	Advanced Micro Devices Inc	255 006
92 300	Singapore Technologies Engineering Ltd	252 553
5 191	Trimble Inc	242 175
3 350	Okta Inc Class A	231 164
605	Deere & Co	229 760
16 200	Mitsubishi Electric Corp	201 371
36 300	Toray Industries Inc	182 409
41 200	Shanghai Huace Navigation Technology Ltd Class A	174 814
15 950	Kratos Defense & Security Solutions Inc	170 723
36 000	Universal Microwave Technology Inc	170 089
954	Analog Devices Inc	169 779
2 600	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	164 594
42 300	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	159 110
1 124	Amazon.com Inc	133 297
365	NVIDIA Corp	125 138

Next Generation Space Economy – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
3 237	Leidos Holdings Inc	319 501
3 241	RTX Corp	277 586
2 563	Moog Inc Class A	263 641
55 400	SKY Perfect JSAT Holdings Inc	251 729
16 545	Kratos Defense & Security Solutions Inc	241 186
40 892	Rocket Lab USA Inc	232 823
2 600	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	206 134
1 529	Airbus SE	200 916
1 722	Advanced Micro Devices Inc	184 615
183	TransDigm Group Inc	171 360
30 747	Universal Microwave Technology Inc	166 582
7 662	Smiths Group Plc	161 528
2 984	Ball Corp	160 555
1 152	Jacobs Solutions Inc	147 477
931	Safran SA	139 046
951	Snowflake Inc Class A	131 087
2 358	Uber Technologies Inc	118 595
977	Arista Networks Inc	111 517
1 095	CrowdStrike Holdings Inc Class A	106 002
299	NVIDIA Corp	99 162
1 621	Intellian Technologies Inc	98 374
842	Zscaler Inc	92 109
353	Motorola Solutions Inc	91 835
1 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	90 630
30 074	Virgin Galactic Holdings Inc	89 185
994	Okta Inc Class A	80 669
500	Palo Alto Networks Inc	67 931
99	Lockheed Martin Corp	48 330

Responsible Asian Debt – Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
2 700 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2023	2 694 839
2 500 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/01/2024	2 483 629
1 700 000	Pertamina Persero PT, 6.50%, 27/05/2041	1 694 891
750 000	Indonesia Government International Bond, 8.50%, 12/10/2035	980 550
1 000 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048	975 000
950 000	Mongolia Government International Bond, 8.65%, 19/01/2028	961 604
1 000 000	Mongolia Government International Bond, 5.13%, 07/04/2026	897 500
784 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034	784 000
780 000	State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028	777 644
750 000	Indonesia Government International Bond, 4.85%, 11/01/2033	739 860
900 000	Indonesia Government International Bond, 1.10%, 12/03/2033	730 909
700 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy, 6.25%, 10/12/2024	666 660
600 000	Export-Import Bank of Korea, 5.00%, 11/01/2028	620 406
600 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 09/01/2029	619 840
600 000	AIA Group Ltd, 4.95%, 04/04/2033	602 066
600 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd, 4.88%, 21/09/2025	597 598
600 000	Bank of China Ltd, 5.00%, 13/11/2024	593 249
500 000	Philippine Government International Bond, 6.38%, 23/10/2034	566 875
600 000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	561 470
600 000	United Overseas Bank Ltd, 3.86%, 07/10/2032	560 691

Responsible Sustainable Asian Debt – Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 000 000	Mongolia Government International Bond, 5.13%, 07/04/2026	953 800
1 000 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, 6.15%, 21/05/2048	902 550
700 000	Indonesia Government International Bond, 5.25%, 17/01/2042	694 112
1 100 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 3.10%, 08/01/2051	661 903
600 000	GENM Capital Labuan Ltd, 3.88%, 19/04/2031	471 300
500 000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 2.13%, 03/06/2026	455 773
444 000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048	447 645
454 000	China Life Insurance Overseas Co Ltd, 5.35%, 15/08/2033	440 888
400 000	ABJA Investment Co Pte Ltd, 5.45%, 24/01/2028	400 480
400 000	CLP Power HK Finance Ltd, 3.55%, 29/12/2049	381 500
380 000	State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028	377 940
375 000	ROP Sukuk Trust, 5.05%, 06/06/2029	374 681
400 000	Sands China Ltd, 5.65%, 08/08/2028	368 800
600 000	Longfor Group Holdings Ltd, 3.95%, 16/09/2029	361 500
400 000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028	339 200
400 000	Wynn Macau Ltd, 5.63%, 26/08/2028	335 000
400 000	Studio City Finance Ltd, 6.50%, 15/01/2028	328 080
400 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031	327 768
325 000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028	319 953
300 000	Mongolia Government International Bond, 8.65%, 19/01/2028	316 743
300 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd, 5.25%, 14/07/2033	300 900
300 000	Mongolia Government International Bond, 7.88%, 05/06/2029	300 030
300 000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049	292 550
284 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034	288 544
222 000	Philippine Government International Bond, 5.00%, 17/07/2033	222 555
400 000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 14/03/2024	208 080
200 000	Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033	207 106
400 000	Sri Lanka Government International Bond, 6.20%, 11/05/2027	204 000
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030	202 350
200 000	China Resources Land Ltd, 6.00%, 27/02/2024	201 680
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033	201 510
200 000	Kasikornbank PCL, 5.46%, 07/03/2028	201 508
200 000	POSCO, 5.75%, 17/01/2028	200 896
200 000	AIA Group Ltd, 4.95%, 04/04/2033	200 654
200 000	Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028	200 076
200 000	Indonesia Government International Bond, 5.65%, 11/01/2053	199 800
200 000	SK Telecom Co Ltd, 3.75%, 16/04/2023	199 348
200 000	China Construction Bank Corp, 4.25%, 27/02/2029	198 700
200 000	TNB Global Ventures Capital Bhd, 4.85%, 01/11/2028	198 340
200 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy, 6.25%, 10/12/2024	197 100
200 000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026	195 260
200 000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024	192 000

Short Duration Emerging Market Debt – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
87 100 000	Colombia Government International Bond, 4.50%, 15/03/2029	77 586 963
74 906 000	Serbia International Bond, 3.13%, 15/05/2027	73 744 570
55 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2024	53 574 195
50 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023	48 800 083
44 000 000	United States Treasury Note/Bond, 4.88%, 31/10/2028	44 905 781
43 930 000	Comision Federal de Electricidad, 4.69%, 15/05/2029	39 957 420
37 754 000	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp, 5.38%, 11/05/2028	37 463 294
42 400 000	Serbia International Bond, 1.00%, 23/09/2028	35 941 992
28 500 000	Romanian Government International Bond, 5.50%, 18/09/2028	30 484 235
24 300 000	Romanian Government International Bond, 6.63%, 27/09/2029	26 898 127
26 610 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/07/2023	25 988 349
27 280 000	Dominican Republic International Bond, 5.50%, 22/02/2029	25 674 440
25 371 000	Korea Housing Finance Corp, 4.63%, 24/02/2028	25 232 474
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/04/2023	24 931 594
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00% 02/05/2023	24 916 469
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2023	24 597 631
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/09/2023	24 586 806
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 26/09/2023	24 565 733
24 831 000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt, 6.50%, 29/06/2028	24 556 866
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/01/2024	24 334 626
24 100 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023	24 004 654
20 000 000	Ecopetrol SA, 8.63%, 19/01/2029	20 495 000
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/04/2024	19 461 937
20 305 000	Ivory Coast Government International Bond, 5.25%, 22/03/2030	18 300 577
17 799 000	Serbia International Bond, 6.25%, 26/05/2028	17 732 610
16 930 000	Romanian Government International Bond, 2.88%, 26/05/2028	16 492 300
16 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.38%, 24/04/2028	15 894 240
16 157 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy, 6.25%, 10/12/2024	15 591 373
15 367 000	Corp Andina de Fomento, 6.00%, 26/04/2027	15 350 711
14 467 000	Commercial Bank of Dubai PSC, 5.32%, 14/06/2028	14 467 000

Short Duration Emerging Market Debt – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
52 245 000	QatarEnergy Trading LLC, 1.38%, 12/09/2026	46 876 331
35 500 000	Egypt Government International Bond, 4.75%, 11/04/2025	33 772 405
31 971 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 16/11/2027	32 951 872
29 710 000	Qatar Government International Bond, 3.38%, 14/03/2024	29 156 851
28 660 000	QIB Sukuk Ltd, 3.98%, 26/03/2024	28 395 812
29 461 000	Egypt Government International Bond, 5.75%, 29/05/2024	26 748 498
230 000	Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund	25 766 900
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023	24 944 517
25 648 000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd, 3.38%, 29/12/2049	24 842 605
25 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/01/2024	24 817 813
25 000 000	Rongshi International Finance Ltd, 3.25%, 21/05/2024	24 520 250
24 500 000	Colombia Government International Bond, 4.50%, 28/01/2026	23 703 750
22 000 000	QNB Finance Ltd, 3.50%, 28/03/2024	21 701 240
21 950 000	Ecopetrol SA, 4.13%, 16/01/2025	21 196 475
21 000 000	Dominican Republic International Bond, 6.88%, 29/01/2026	21 014 500
21 000 000	Dominican Republic International Bond, 5.50%, 27/01/2025	20 758 500
18 700 000	Ivory Coast Government International Bond, 5.13%, 15/06/2025	20 518 272
20 000 000	Republic of South Africa Government International Bond, 5.88%, 16/09/2025	19 911 200
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 25/04/2024	19 551 361
18 800 000	China Huadian Overseas Development Management Co Ltd, 4.00%, 29/12/2049	18 611 640
17 799 000	Serbia International Bond, 6.25%, 26/05/2028	18 217 892
18 000 000	CCBL Cayman 1 Corp Ltd, 3.50%, 16/05/2024	17 705 480
17 240 000	Indonesia Government International Bond, 1.75%, 24/04/2025	17 511 401
18 174 000	Chinalco Capital Holdings Ltd, 2.13%, 03/06/2026	16 738 498
17 791 000	Chile Government International Bond, 2.75%, 31/01/2027	16 561 415
17 000 000	Ivory Coast Government International Bond, 6.38%, 03/03/2028	16 560 000
16 262 000	Mashreqbank PSC, 4.25%, 26/02/2024	16 127 283

Short Duration High Yield SDG Engagement – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
9 270 000	Gen Digital Inc, 6.75%, 30/09/2027	9 309 279
9 045 000	Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025	8 850 494
8 505 000	American Airlines Inc, 7.25%, 15/02/2028	8 332 100
8 060 000	TransDigm Inc, 7.50%, 15/03/2027	8 067 694
8 665 000	Air Canada, 3.88%, 15/08/2026	7 958 854
7 700 000	Avient Corp, 5.75%, 15/05/2025	7 643 765
7 000 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 10.50%, 15/02/2028	7 001 737
6 920 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co, 7.88%, 15/08/2026	6 934 400
7 370 000	EnerSys, 4.38%, 15/12/2027	6 899 014
7 150 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.13%, 01/05/2027	6 751 854
6 580 000	Civitas Resources Inc, 8.38%, 01/07/2028	6 632 342
6 800 000	Camelot Return Merger Sub Inc, 8.75%, 01/08/2028	6 519 850
6 455 000	Energizer Holdings Inc, 6.50%, 31/12/2027	6 310 174
6 710 000	Hudbay Minerals Inc, 4.50%, 01/04/2026	6 275 840
6 385 000	William Carter Co, 5.63%, 15/03/2027	6 169 770
6 840 000	Sirius XM Radio Inc, 4.00%, 15/07/2028	5 999 226
5 955 000	Regal Rexnord Corp, 6.05%, 15/02/2026	5 937 956
6 300 000	VOC Escrow Ltd, 5.00%, 15/02/2028	5 885 513
5 685 000	KB Home, 6.88%, 15/06/2027	5 794 588
5 875 000	Tenet Healthcare Corp, 6.25%, 01/02/2027	5 754 556

Short Duration High Yield SDG Engagement – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
9 384 167	American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5.50%, 20/04/2026	9 215 174
8 670 000	Hudbay Minerals Inc, 4.50%, 01/04/2026	8 194 438
8 510 000	Air Canada, 3.88%, 15/08/2026	7 901 351
7 926 000	EPR Properties, 4.50%, 01/04/2025	7 657 149
7 855 000	APX Group Inc, 6.75%, 15/02/2027	7 644 344
7 795 000	LPL Holdings Inc, 4.63%, 15/11/2027	7 323 761
7 150 000	US Foods Inc, 6.25%, 15/04/2025	7 155 972
7 795 000	Garda World Security Corp, 4.63%, 15/02/2027	6 859 600
6 460 000	Ally Financial Inc, 5.75%, 20/11/2025	6 062 836
6 055 000	Avient Corp, 5.75%, 15/05/2025	6 004 844
6 330 000	Sirius XM Radio Inc, 5.00%, 01/08/2027	5 899 630
6 335 000	WR Grace Holdings LLC, 4.88%, 15/06/2027	5 789 858
6 605 000	Sunnova Energy Corp, 5.88%, 01/09/2026	5 587 166
5 525 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023	5 445 027
5 635 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/11/2023	5 432 745
5 620 000	Legends Hospitality Holding Co LLC/Legends Hospitality Co-Issuer Inc, 5.00%, 01/02/2026	5 391 721
5 285 000	KB Home, 6.88%, 15/06/2027	5 307 568
6 205 000	Blackstone Mortgage Trust Inc, 3.75%, 15/01/2027	5 282 006
5 195 000	CSC Holdings LLC, 5.25%, 01/06/2024	5 113 474
5 115 000	Avolon Holdings Funding Ltd, 5.25%, 15/05/2024	5 053 889

Strategic Income – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
121 655 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 11/01/2024	120 013 014
104 355 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2046	100 850 543
100 715 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2049	96 805 117
95 955 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043	94 319 676
92 790 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2043	91 714 039
87 140 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044	86 072 887
86 120 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2053	85 439 618
84 800 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/01/2054	84 250 155
89 340 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2053	84 182 823
87 425 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2046	84 071 679
85 080 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2054	83 839 496
85 405 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/12/2052	82 930 719
82 805 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/10/2054	81 058 044
86 485 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2043	79 813 359
81 905 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/11/2043	78 396 076
79 205 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2043	74 857 567
75 640 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2049	74 263 671
69 930 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2053	67 601 463
70 585 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 14/09/2042	65 489 749
64 458 795	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/10/2027	65 017 774
65 710 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023	65 012 607
68 135 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/08/2042	64 635 863
63 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2023	62 733 334
60 170 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2053	60 353 658
60 695 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2054	59 532 784
60 020 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 12/10/2023	59 235 239
58 190 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043	58 222 438

Strategic Income – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
104 355 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/05/2046	100 188 986
100 715 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2049	94 896 648
95 955 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/02/2043	94 815 429
92 790 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/05/2043	91 096 586
87 425 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/04/2046	86 437 923
86 120 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/08/2053	84 895 079
85 405 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/12/2052	84 803 962
87 140 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 25/03/2044	83 740 348
85 080 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/09/2054	83 313 757
89 340 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/07/2053	82 479 774
86 485 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/06/2043	80 301 915
81 905 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/11/2043	79 415 437
82 805 000	Fannie Mae Pool, 5.50%, 01/10/2054	79 267 725
79 205 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/04/2043	76 670 548
75 640 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/06/2049	73 071 869
69 930 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/07/2053	66 379 805
68 135 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/08/2042	64 482 404
70 585 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 14/09/2042	64 388 461
65 573 123	United States Treasury Inflation Indexed Bonds, 1.63%, 15/10/2027	64 307 766
60 695 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/04/2054	60 873 904
60 170 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/05/2053	60 044 145
58 190 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/02/2043	58 001 891
58 115 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/02/2043	56 101 403
57 500 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/09/2043	53 955 371
55 055 000	Fannie Mae Pool, 5.00%, 01/03/2043	53 926 472
59 810 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/10/2043	52 482 690
55 750 000	Fannie Mae Pool, 4.00%, 01/03/2043	52 064 280
54 380 000	Fannie Mae Pool, 4.50%, 01/10/2042	49 238 719
50 625 000	Fannie Mae Pool, 3.50%, 01/01/2054	46 378 717

Sustainable Asia High Yield – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 150 000	Standard Chartered Plc, 4.30%, 29/12/2049	882 535
750 000	Standard Chartered Plc, 7.75%, 29/12/2049	758 600
667 000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048	667 000
700 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 4.50%, 29/05/2029	544 750
510 000	State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028	508 460
390 000	CK Hutchison International 2 Ltd, 4.88%, 21/04/2033	388 171
400 000	Huarong Finance II Co Ltd, 4.63%, 03/06/2026	352 750
400 000	Axis Bank Ltd, 4.10%, 29/12/2049	351 000
400 000	Studio City Finance Ltd, 6.50%, 15/01/2028	349 800
350 000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028	348 499
400 000	Huarong Finance 2017 Co Ltd, 4.75%, 27/04/2027	348 250
400 000	HDFC Bank Ltd, 3.70%, 29/12/2049	347 700
400 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 4.30%, 29/12/2049	333 300
333 000	Philippine Government International Bond, 5.00%, 17/07/2033	332 973
400 000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.38%, 04/12/2029	331 400
400 000	Vedanta Resources Finance II Plc, 8.95%, 11/03/2025	307 000
500 000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd, 4.90%, 31/12/2049	300 000
300 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd, 5.25%, 14/07/2033	299 307
300 000	Korea Land and Housing, 5.75%, 06/10/2025	299 292
300 000	China CITIC Bank International, 6.00%, 05/12/2033	298 890
300 000	POSCO, 5.75%, 17/01/2028	298 524
400 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.38%, 24/02/2030	288 000
300 000	Bangkok Bank PCL, 5.00%, 29/12/2049	275 625
273 000	China Life Insurance Overseas Co Ltd, 5.35%, 15/08/2033	273 000
300 000	Krung Thai Bank PCL, 4.40%, 29/12/2049	271 500
262 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034	262 000
250 000	ROP Sukuk Trust, 5.05%, 06/06/2029	250 000
250 000	Woori Bank, 4.88%, 26/01/2028	249 125
250 000	BOC Aviation USA Corp, 4.88%, 03/05/2033	247 275
229 000	Industrial Bank of Korea, 5.38%, 04/10/2028	228 187
550 000	Sri Lanka Government International Bond, 6.85%, 03/11/2025	204 600
200 000	Khazanah Capital Ltd, 4.88%, 01/06/2033	200 000
200 000	LG Energy Solution Ltd, 5.75%, 25/09/2028	199 828
200 000	REC Ltd, 5.63%, 11/04/2028	199 708
200 000	CK Hutchison International 23 Ltd, 4.75%, 21/04/2028	199 596
200 000	Hyundai Capital America, 5.68%, 26/06/2028	199 484
200 000	Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028	199 410
200 000	Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033	199 180
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030	198 760
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033	198 516
200 000	SK Hynix Inc, 6.50%, 17/01/2033	196 820
200 000	Standard Chartered Plc, 6.00%, 29/12/2049	194 500
200 000	Sands China Ltd, 5.65%, 08/08/2028	193 000
250 000	Bank of East Asia Ltd, 5.83%, 29/12/2049	191 875

Sustainable Asia High Yield – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats (suite) :

Unités	Description du titre	Coût USD
200 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy, 6.25%, 10/12/2024	191 000
200 000	Kasikornbank PCL, 5.28%, 29/12/2049	189 300
200 000	ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	187 750
200 000	ENN Clean Energy International Investment Ltd, 3.38%, 12/05/2026	187 100
200 000	Huarong Finance II Co Ltd, 5.00%, 19/11/2025	183 900

Sustainable Asia High Yield – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
900 000	Sands China Ltd, 5.65%, 08/08/2028	857 840
667 000	Philippine Government International Bond, 5.50%, 17/01/2048	670 335
550 000	Standard Chartered Plc, 7.75%, 29/12/2049	532 125
510 000	State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028	507 236
510 000	Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd, 4.88%, 17/08/2026	497 641
1 350 000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 2.70%, 13/01/2025	453 475
390 000	CK Hutchison International 2 Ltd, 4.88%, 21/04/2033	390 027
400 000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	379 200
400 000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024	376 500
400 000	Singapore Airlines Ltd, 3.38%, 19/01/2029	365 204
400 000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.63%, 17/07/2027	359 000
350 000	Shinhan Bank Co Ltd, 4.50%, 12/04/2028	349 461
400 000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034	343 988
400 000	CAS Capital No 1 Ltd, 4.00%, 29/12/2049	329 200
350 000	Ca Magnum Holdings, 5.38%, 31/10/2026	326 375
330 000	FWD Group Holdings Ltd, 8.05%, 29/12/2049	320 925
450 000	Shui On Development Holding Ltd, 6.15%, 24/08/2024	309 800
310 000	FWD Group Holdings Ltd, 5.75%, 09/07/2024	306 125
300 000	China CITIC Bank International, 6.00%, 05/12/2033	302 580
400 000	Huarong Finance 2019 Co Ltd, 3.38%, 24/02/2030	302 000
300 000	POSCO, 5.75%, 17/01/2028	301 344
300 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co Ltd, 5.25%, 14/07/2033	300 900
300 000	Wynn Macau Ltd, 4.88%, 01/10/2024	292 500
305 000	ReNew Power Pvt Ltd, 5.88%, 05/03/2027	286 319
273 000	China Life Insurance Overseas Co Ltd, 5.35%, 15/08/2033	268 059
300 000	Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031	266 481
262 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034	266 192
300 000	Central Plaza Development Ltd, 5.75%, 29/12/2049	265 800
300 000	Krung Thai Bank PCL, 4.40%, 29/12/2049	265 125
300 000	Melco Resorts Finance Ltd, 5.75%, 21/07/2028	259 500
250 000	Woori Bank, 4.88%, 26/01/2028	255 375
350 000	PCPD Capital Ltd, 5.13%, 18/06/2026	253 750
250 000	ROP Sukuk Trust, 5.05%, 06/06/2029	249 788
250 000	BOC Aviation USA Corp, 4.88%, 03/05/2033	248 435
300 000	GENM Capital Labuan Ltd, 3.88%, 19/04/2031	243 000
300 000	Elect Global Investments Ltd, 4.10%, 29/12/2049	238 350
200 000	Export-Import Bank of Korea, 5.13%, 11/01/2033	208 362
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2030	202 350
200 000	Airport Authority, 4.88%, 12/01/2033	201 510
200 000	CK Hutchison International 23 Ltd, 4.75%, 21/04/2028	200 586
200 000	Khazanah Capital Ltd, 4.88%, 01/06/2033	200 538
200 000	Airport Authority, 4.75%, 12/01/2028	200 398
200 000	REC Ltd, 5.63%, 11/04/2028	199 782
200 000	Medco Oak Tree Pte Ltd, 7.38%, 14/05/2026	199 500

Sustainable Asia High Yield – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes (suite) :

Unités	Description du titre	Produits USD
200 000	Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049	198 000
200 000	Adani Green Energy UP Ltd/Prayatna Developers Pvt Ltd/Parampujya Solar Energy, 6.25%, 10/12/2024	197 100
200 000	Periama Holdings LLC, 5.95%, 19/04/2026	195 300
200 000	MGM China Holdings Ltd, 5.88%, 15/05/2026	192 500
260 000	NWD MTN Ltd, 4.13%, 18/07/2029	191 152
350 000	Sino-Ocean Land Treasure Finance I Ltd, 6.00%, 30/07/2024	185 500
200 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT, 3.75%, 30/03/2026	185 440

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
887 000	Ecopetrol SA, 8.88%, 13/01/2033	879 875
851 000	Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030	839 188
800 000	Kosmos Energy Ltd, 7.13%, 04/04/2026	722 050
726 000	Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033	721 150
640 000	Adib Sukuk Co II Ltd, 5.70%, 15/11/2028	640 000
643 000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	635 599
559 000	Israel Discount Bank Ltd, 5.38%, 26/01/2028	559 767
600 000	KazMunayGas National Co JSC, 4.75%, 19/04/2027	556 245
600 000	Medco Bell Pte Ltd, 6.38%, 30/01/2027	549 800
546 000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	537 170
534 000	Cemex SAB de CV, 9.13%, 29/12/2049	534 000
485 000	Bank Gospodarstwa Krajowego, 5.13%, 22/02/2033	516 994
509 000	Azul Secured Finance LLP, 11.93%, 28/08/2028	502 749
495 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.25%, 16/10/2028	492 431
500 000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027	485 000
483 000	Standard Chartered Plc, 6.30%, 06/07/2034	483 000
540 000	Millicom International Cellular SA, 6.25%, 25/03/2029	480 330
600 000	Vedanta Resources Finance II Plc, 8.95%, 11/03/2025	457 900
500 000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 5.50%, 23/07/2026	455 150
550 000	KazMunayGas National Co JSC, 5.75%, 19/04/2047	453 400

Sustainable Emerging Market Corporate Debt – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
726 000	Romanian Government International Bond, 7.13%, 17/01/2033	720 555
656 000	Colombia Government International Bond, 8.00%, 20/04/2033	686 242
688 000	First Quantum Minerals Ltd, 6.88%, 15/10/2027	644 600
643 000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	634 523
700 000	Trust Fibra Uno, 4.87%, 15/01/2030	609 000
574 000	Celestial Miles Ltd, 5.75%, 29/12/2049	567 360
559 000	Israel Discount Bank Ltd, 5.38%, 26/01/2028	559 154
600 000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027	556 620
600 000	Vedanta Resources Finance II Plc, 13.88%, 21/01/2024	548 960
546 000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	532 721
509 000	Azul Secured Finance LLP, 11.93%, 28/08/2028	504 212
500 000	Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030	493 000
557 000	Alpek SAB de CV, 4.25%, 18/09/2029	491 725
479 000	Medco Oak Tree Pte Ltd, 7.38%, 14/05/2026	475 013
531 000	Endeavour Mining Plc, 5.00%, 14/10/2026	474 963
500 000	China Construction Bank Corp, 2.45%, 24/06/2030	470 194
536 000	Stillwater Mining Co, 4.00%, 16/11/2026	466 538
446 000	Shinhan Financial Group Co Ltd, 5.88%, 29/12/2049	440 209
500 000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd, 2.30%, 08/01/2031	439 560
407 000	Republic of Poland Government International Bond, 4.25%, 14/02/2043	428 313

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
14 534 000	Colombia Government International Bond, 7.50%, 02/02/2034	13 968 140
12 599 000	Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033	12 470 210
13 320 000	Romanian Government International Bond, 3.75%, 07/02/2034	11 742 561
37 038 444	Argentine Republic Government International Bond, 3.63%, 09/07/2035	10 249 274
10 523 000	Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048	10 147 861
11 448 000	Peruvian Government International Bond, 1.25%, 11/03/2033	9 394 305
9 446 000	Brazilian Government International Bond, 6.00%, 20/10/2033	9 284 352
11 079 000	Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032	8 781 731
9 060 000	Chile Government International Bond, 1.88%, 27/05/2030	8 726 997
10 140 000	Serbia International Bond, 1.50%, 26/06/2029	8 659 958
9 283 000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	8 640 375
8 888 000	Mexico Government International Bond, 5.75%, 12/10/2110	7 832 506
10 732 000	Serbia International Bond, 1.65%, 03/03/2033	7 777 166
19 045 739	Ecuador Government International Bond, 3.50%, 31/07/2035	6 829 418
8 035 000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047	6 593 288
6 785 000	Romanian Government International Bond, 3.62%, 26/05/2030	6 387 215
10 267 000	El Salvador Government International Bond, 9.50%, 15/07/2052	6 329 536
6 950 000	Republic of Armenia International Bond, 3.95%, 26/09/2029	5 775 700
17 900 785	Argentine Republic Government International Bond, 0.75%, 09/07/2030	5 545 816
4 956 000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	5 169 653
7 630 000	Ghana Government International Bond, 10.75%, 14/10/2030	5 132 707
5 700 000	Chile Government International Bond, 3.50%, 31/01/2034	5 021 245
4 759 000	Costa Rica Government International Bond, 6.55%, 03/04/2034	4 790 132
4 110 000	Hungary Government International Bond, 7.63%, 29/03/2041	4 706 266
4 438 000	Peruvian Government International Bond, 3.75%, 01/03/2030	4 705 852
5 843 000	Peruvian Government International Bond, 1.95%, 17/11/2036	4 601 609
5 160 000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	4 525 939
4 391 000	Türkiye Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030	4 391 751
4 225 000	Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054	4 345 906
5 400 000	Mexico Government International Bond, 2.25%, 12/08/2036	4 296 966
5 440 000	Dominican Republic International Bond, 5.88%, 30/01/2060	4 270 387
4 180 000	Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045	4 176 121
7 733 000	El Salvador Government International Bond, 7.65%, 15/06/2035	4 163 440
5 040 000	Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049	4 134 243

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
15 555 000	Oman Government International Bond, 6.75%, 17/01/2048	14 092 617
25 052 412	Ecuador Government International Bond, 3.50%, 31/07/2035	8 743 288
6 900 000	Morocco Government International Bond, 5.50%, 11/12/2042	5 963 093
6 125 000	Panama Government International Bond, 6.40%, 14/02/2035	5 928 929
5 730 000	Oman Government International Bond, 6.25%, 25/01/2031	5 626 756
4 890 000	Uruguay Government International Bond, 4.38%, 23/01/2031	4 777 537
5 526 000	Romanian Government International Bond, 4.63%, 03/04/2049	4 700 377
5 680 000	Chile Government International Bond, 2.55%, 27/07/2033	4 608 970
4 391 000	Türkiye Government International Bond, 9.13%, 13/07/2030	4 368 554
4 110 000	Hungary Government International Bond, 7.63%, 29/03/2041	4 311 429
15 562 273	Argentine Republic Government International Bond, 3.63%, 09/07/2035	4 217 706
3 870 000	Republic of Uzbekistan International Bond, 4.75%, 20/02/2024	3 832 925
4 225 000	Panama Government International Bond, 6.85%, 28/03/2054	3 829 963
4 730 000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 21/02/2047	3 775 691
3 943 000	Republic of Uzbekistan International Bond, 5.38%, 20/02/2029	3 665 092
4 540 000	Morocco Government International Bond, 3.00%, 15/12/2032	3 648 522
3 670 000	Costa Rica Government International Bond, 7.16%, 12/03/2045	3 605 247
3 761 000	Dominican Republic International Bond, 6.00%, 22/02/2033	3 436 314
4 140 000	Peruvian Government International Bond, 3.00%, 15/01/2034	3 378 760
2 593 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.50%, 04/04/2053	2 599 722
2 473 000	Morocco Government International Bond, 6.50%, 08/09/2033	2 551 897
2 410 000	UAE International Government Bond, 4.95%, 07/07/2052	2 362 282
2 415 000	Panama Government International Bond, 6.70%, 26/01/2036	2 356 074
2 450 000	Colombia Government International Bond, 3.88%, 25/04/2027	2 326 841
4 467 410	Ecuador Government International Bond, 6.00%, 31/07/2030	2 138 269
2 300 000	Brazilian Government International Bond, 5.63%, 07/01/2041	2 042 134
2 958 000	Panama Government International Bond, 4.50%, 01/04/2056	1 919 063
1 810 000	Republic of Poland Government International Bond, 5.75%, 16/11/2032	1 899 417
2 090 000	Romanian Government International Bond, 3.88%, 29/10/2035	1 815 239
2 309 000	Hungary Government International Bond, 1.75%, 05/06/2035	1 793 177

Tactical Macro – État des principales acquisitions et ventes

Total des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
12 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	11 924 693
7 500 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2023	7 379 206
5 200 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/02/2024	5 157 946
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 21/09/2023	4 947 567
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/02/2024	4 923 300
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023	4 923 224
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/03/2024	4 914 450
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	4 914 168
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	4 892 957
4 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2023	3 946 001
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2024	2 923 660
547 700	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/03/2024	541 840
548 800	United States Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2024	541 831

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
5 194 200	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2024	5 164 103
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 14/03/2024	4 927 465
5 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 18/04/2024	4 903 034
3 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2024	2 930 182

Ultra Short Term Euro Bond – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût EUR
23 000 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 2.88%, 28/11/2024	22 816 000
23 000 000	Aegon Bank NV, 0.38%, 21/11/2024	22 249 092
15 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp, 3.60%, 16/02/2026	14 948 874
15 000 000	Bank of Nova Scotia, 3.05%, 31/10/2024	14 865 900
14 000 000	Credit Mutuel Home Loan SFH SA, 0.63%, 10/02/2025	13 440 660
13 000 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd, 3.44%, 04/04/2025	12 954 790
12 000 000	Toronto-Dominion Bank, 3.77%, 08/09/2026	11 998 548
11 400 000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.13%, 18/01/2025	11 340 300
11 000 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.38%, 30/09/2024	10 625 620
10 026 000	Islandsbanki HF, 7.38%, 17/05/2026	10 395 258
10 000 000	Westpac Banking Corp, 3.46%, 04/04/2025	10 004 890
10 000 000	Lloyds Bank Plc, 3.25%, 02/02/2026	9 948 440
9 839 765	Dutch Property Finance BV Series 2021-2 Class A, 4.65%, 28/04/2059	9 782 694
10 000 000	NatWest Group Plc, 1.75%, 02/03/2026	9 618 000
10 000 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 10/03/2026	9 214 700
9 000 000	Finland T-Bill, 0.00%, 13/02/2024	8 792 007
9 000 000	BPCE SFH SA, 0.13%, 31/03/2025	8 462 160
8 800 000	Credit Agricole Home Loan SFH SA, 0.13%, 16/12/2024	8 439 240
8 000 000	Banco Santander SA, 0.10%, 26/01/2025	7 954 000
8 300 000	US Bancorp, 0.85%, 07/06/2024	7 953 551

Ultra Short Term Euro Bond – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits EUR
16 900 000	Goldman Sachs Group Inc, 1.38%, 15/05/2024	16 562 790
11 300 000	Toronto-Dominion Bank, 3.77%, 08/09/2026	11 452 443
10 000 000	Danske Bank A/S, 0.01%, 10/11/2024	9 959 250
9 000 000	ALD SA, 1.25%, 02/03/2026	8 347 654
8 000 000	Barclays Plc, 3.38%, 02/04/2025	7 931 620
8 084 000	Commerzbank AG, 0.10%, 11/09/2025	7 518 035
7 430 000	European Financial Stability Facility, 3.50%, 11/04/2029	7 427 771
7 000 000	Smurfit Kappa Acquisitions ULC, 2.88%, 15/01/2026	6 883 080
6 819 490	MIRAVET Sarl Series 2019-1 Class A, 4.71%, 26/05/2065	6 737 833
6 770 000	Heimstaden Bostad AB, 2.13%, 05/09/2023	6 652 291
6 000 000	Nationale-Nederlanden Bank NV, 1.00%, 25/09/2028	5 447 070
5 100 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.25%, 18/04/2028	5 081 988
5 000 000	Lloyds Bank Plc, 3.25%, 02/02/2026	5 018 500
5 300 000	Bayer AG, 0.05%, 12/01/2025	4 983 590
5 000 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.38%, 10/03/2026	4 711 750
4 820 000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035	4 684 200
5 000 000	NatWest Markets Plc, 0.13%, 12/11/2025	4 606 985
5 000 000	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	4 543 000
4 400 000	Croatia Government International Bond, 4.00%, 14/06/2035	4 492 035
4 250 000	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	4 269 763

Uncorrelated Strategies – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
1 128 426	Dr ING hc F Porsche AG	138 213 886
130 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2023	128 067 935
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2024	124 086 632
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/02/2024	123 925 503
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/11/2023	123 811 832
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 15/02/2024	123 724 654
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 29/02/2024	123 379 774
125 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2023	122 985 000
115 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023	113 258 204
110 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2023	109 222 373
110 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2024	109 150 520
110 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/11/2023	108 965 120
110 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/11/2023	108 893 230
105 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023	103 435 935
105 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	103 366 105
105 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 20/06/2023	103 345 974
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 04/01/2024	98 640 444
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	98 511 500
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 22/06/2023	98 489 108
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2023	98 485 667
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023	98 450 272
90 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023	89 031 525
85 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2023	84 082 097
85 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/08/2023	83 648 875
80 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2023	79 135 927
80 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/08/2023	78 830 584
80 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023	78 737 146
80 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 10/08/2023	78 646 413
70 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023	68 940 999
70 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023	68 927 397
60 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/08/2023	59 160 068

Uncorrelated Strategies – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 192 243	Dr ING hc F Porsche AG	146 198 495
105 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 02/05/2023	104 935 731
100 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	99 940 867
90 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 24/10/2023	89 920 793
85 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 31/10/2023	84 837 565
75 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/04/2023	74 976 259
70 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2023	69 782 496
60 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 07/11/2023	59 859 787
45 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023	44 983 873
21 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 17/10/2023	20 981 547
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2023	19 974 517
17 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023	16 980 617
10 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/04/2023	9 991 917

Uncorrelated Trading – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
48 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2023	47 273 120
47 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	46 268 638
45 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/03/2023	44 549 925
41 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023	40 379 012
40 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 23/05/2023	39 394 857
24 000 000	Siemens Energy Finance BV, 5.63%, 14/09/2025	35 087 468
30 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 16/05/2023	29 553 450
16 500 000	Palo Alto Networks Inc, 0.38%, 01/06/2025	27 941 707
2 480 000 000	ANA Holdings Inc, 0.00%, 10/12/2031	20 443 011
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023	19 693 542
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023	19 690 054
966 454	Volvo AB	19 309 920
1 788 123	Deutsche Lufthansa AG	18 944 704
14 700 000	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 17/11/2025	17 978 801
15 800 000	Sasol Financing USA LLC, 4.50%, 08/11/2027	16 913 853
115 833	Safran SA	16 622 731
16 200 000	Live Nation Entertainment Inc, 3.13%, 15/01/2029	16 324 209
101 262	Siemens AG	15 830 224
11 461 000	Safran SA, 0.88%, 15/05/2027	15 082 689
15 800 000	Dufry One BV, 0.75%, 30/03/2026	14 749 192

Uncorrelated Trading – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Les 20 ventes les plus importantes :

Unités	Description du titre	Produits USD
47 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 08/06/2023	46 880 087
47 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 13/06/2023	46 849 332
29 400 000	Siemens Energy Finance BV, 5.63%, 14/09/2025	45 327 951
41 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 06/06/2023	40 907 674
16 500 000	Palo Alto Networks Inc, 0.38%, 01/06/2025	32 177 849
3 870 000 000	ANA Holdings Inc, 0.00%, 10/12/2031	31 554 679
21 500 000	Deutsche Lufthansa AG, 2.00%, 17/11/2025	26 831 904
2 390 219	Deutsche Lufthansa AG	25 303 215
1 240 354	Volvo AB	24 835 786
23 200 000	Sasol Financing USA LLC, 4.50%, 08/11/2027	24 347 278
24 800 000	Dufry One BV, 0.75%, 30/03/2026	23 524 721
150 399	Safran SA	21 685 835
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 30/05/2023	19 984 672
20 000 000	United States Treasury Bill, 0.00%, 27/06/2023	19 896 079
13 400 000	Safran SA, 0.88%, 15/05/2027	18 621 023
142 659	Dr ING hc F Porsche AG	17 476 232
107 740	Siemens AG	16 872 187
15 400 000	ELM BV for Swiss Re Ltd, 3.25%, 13/06/2024	16 552 561
21 300 000	ams-OSRAM AG, 2.13%, 03/11/2027	16 157 884
8 612 639	Melrose Industries Plc	16 121 277

US Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
5 059	Microsoft Corp	1 478 326
9 222	Amazon.com Inc	1 079 116
25 230	Match Group Inc	1 026 379
6 653	Dollar Tree Inc	940 653
3 338	NVIDIA Corp	937 726
1 687	Intuit Inc	768 604
29 438	Chewy Inc Class A	739 938
3 450	Salesforce Inc	637 252
4 705	Progressive Corp	624 990
4 906	Alphabet Inc Class A	599 108
1 306	Netflix Inc	521 556
7 440	NextEra Energy Inc	497 602
2 528	Workday Inc Class A	487 805
3 170	AbbVie Inc	485 754
2 719	Analog Devices Inc	479 050
1 719	McDonald's Corp	468 513
933	UnitedHealth Group Inc	455 894
984	ServiceNow Inc	453 413
13 566	Keurig Dr Pepper Inc	447 377
1 568	Meta Platforms Inc Class A	423 461
5 074	TJX Cos Inc	413 326
1 985	Equifax Inc	386 904
2 432	Johnson & Johnson	384 684
11 301	Brookfield Asset Management Ltd Class A	368 820
1 527	Visa Inc Class A	354 794
4 826	Okta Inc Class A	343 956
1 969	Apple Inc	332 138
2 033	Walmart Inc	309 313
791	Mastercard Inc Class A	303 980
2 306	TE Connectivity Ltd	294 007
1 299	Avery Dennison Corp	222 974
487	Adobe Inc	218 250

US Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
6 930	Apple Inc	1 167 596
3 645	Microsoft Corp	1 148 302
1 414	ServiceNow Inc	773 172
1 770	NVIDIA Corp	748 857
6 259	Alphabet Inc Class A	641 427
2 468	Salesforce Inc	507 696
2 133	SBA Communications Corp Class A	476 355
1 240	S&P Global Inc	441 766
4 003	Amazon.com Inc	432 751
1 975	CME Group Inc Class A	392 778
745	Adobe Inc	375 641
1 050	Home Depot Inc	327 657
2 792	Walt Disney Co	294 571
1 171	Meta Platforms Inc Class A	280 374
2 424	NIKE Inc Class B	275 219
513	Costco Wholesale Corp	273 291
3 212	TJX Cos Inc	266 805
1 830	TE Connectivity Ltd	250 561
1 259	Analog Devices Inc	243 791
10 122	Chewy Inc Class A	232 904
948	Equifax Inc	209 937
5 713	Brookfield Corp	203 510
9 805	Kenvue Inc	194 418
806	Union Pacific Corp	163 034
1 311	Dollar Tree Inc	154 234
2 112	Okta Inc Class A	153 224
424	Netflix Inc	148 675
808	CDW Corp	146 843
606	Workday Inc Class A	144 829
534	Visa Inc Class A	123 783

US Equity Index PutWrite – État des principales acquisitions et ventes

Total des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
82 300 000	United States Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/09/2025	79 954 637
82 300 000	United States Treasury Note/Bond, 2.88%, 15/06/2025	79 515 348
79 500 000	United States Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	78 869 590
80 700 000	United States Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/03/2025	76 809 094

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
72 200 000	United States Treasury Note/Bond, 0.50%, 15/03/2023	71 683 883
20 000 000	United States Treasury Note/Bond, 0.13%, 15/12/2023	19 792 188

US Large Cap Value – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
437 517	Johnson & Johnson	70 755 635
212 715	Becton Dickinson & Co	55 047 813
1 249 210	Exelon Corp	50 430 044
530 954	Duke Energy Corp	49 070 277
335 724	Procter & Gamble Co	48 702 971
314 031	Walmart Inc	48 098 042
578 307	Gilead Sciences Inc	46 826 911
1 169 858	Pfizer Inc	40 586 950
120 547	Berkshire Hathaway Inc Class B	39 248 493
736 837	Kroger Co	35 102 050
315 787	DTE Energy Co	33 959 342
387 100	Medtronic Plc	32 358 835
305 959	Sempra	31 859 979
57 912	UnitedHealth Group Inc	30 672 367
444 186	Mondelez International Inc Class A	30 421 924
363 923	American Electric Power Co Inc	30 347 419
108 978	McDonald's Corp	29 881 284
760 909	Verizon Communications Inc	29 657 075
409 477	Rio Tinto Plc ADR	29 639 277
600 446	Boston Scientific Corp	28 535 073
109 630	Amgen Inc	27 936 750
891 992	Bank of America Corp	27 878 702
98 172	Stryker Corp	27 533 225
616 039	Freeport-McMoRan Inc	25 623 143
226 110	ConocoPhillips	25 199 626
461 370	Las Vegas Sands Corp	25 054 050
104 751	Danaher Corp	25 018 689
833 666	CenterPoint Energy Inc	22 966 681
673 412	Truist Financial Corp	22 761 114
150 213	International Business Machines Corp	22 629 763
564 711	Comcast Corp Class A	22 213 948
112 914	CME Group Inc Class A	22 043 215
123 457	PepsiCo Inc	21 676 303
200 339	Merck & Co Inc	21 436 095
71 481	Air Products & Chemicals Inc	21 136 598
333 271	Public Service Enterprise Group Inc	21 083 505
278 278	CVS Health Corp	20 653 016
405 875	Citigroup Inc	19 722 008
78 554	Illinois Tool Works Inc	19 559 696
148 007	PNC Financial Services Group Inc	19 193 803
345 761	Agnico Eagle Mines Ltd	18 485 023

US Large Cap Value – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
1 678 140	Bank of America Corp	52 630 154
336 392	Chevron Corp	50 665 487
193 481	Cummins Inc	44 417 447
227 801	PepsiCo Inc	38 850 186
604 709	NextEra Energy Inc	37 616 547
99 520	Berkshire Hathaway Inc Class B	34 939 895
318 088	ConocoPhillips	34 534 629
148 546	Constellation Brands Inc Class A	33 566 402
647 221	Boston Scientific Corp	33 305 321
227 203	JPMorgan Chase & Co	32 894 440
295 320	Exxon Mobil Corp	32 117 584
366 273	Emerson Electric Co	31 609 550
351 661	RTX Corp	31 584 676
838 672	Freeport-McMoRan Inc	31 032 980
134 928	Caterpillar Inc	30 504 772
108 978	McDonald's Corp	30 180 671
60 475	Humana Inc	29 048 688
264 450	Oracle Corp	28 574 737
387 100	Medtronic Plc	28 472 682
848 870	Keurig Dr Pepper Inc	27 755 012
172 835	Johnson & Johnson	27 512 544
733 618	Truist Financial Corp	25 378 626
255 194	Morgan Stanley	24 320 227
51 136	Lockheed Martin Corp	23 049 639
48 398	Elevance Health Inc	22 943 373
28 482	Regeneron Pharmaceuticals Inc	22 902 121
72 789	Parker-Hannifin Corp	22 377 239
110 849	Honeywell International Inc	21 578 622
325 938	Rio Tinto Plc ADR	20 946 610
174 895	Walt Disney Co	19 055 219
187 889	General Electric Co	18 586 129
292 309	Johnson Controls International Plc	18 457 851
78 554	Illinois Tool Works Inc	18 227 192
272 126	MetLife Inc	17 483 267
129 705	International Business Machines Corp	17 315 371
47 154	Goldman Sachs Group Inc	17 249 129
107 988	Walmart Inc	16 920 733
110 395	Procter & Gamble Co	16 473 876
71 222	Danaher Corp	16 456 810
826 616	Regions Financial Corp	16 238 453

US Long Short Equity – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
27 693	Dollar Tree Inc	3 613 810
74 339	Match Group Inc	2 896 747
17 404	Progressive Corp	2 382 709
86 487	Kenvue Inc	2 163 253
81 790	Chewy Inc Class A	2 044 065
58 415	Keurig Dr Pepper Inc	1 944 150
28 076	NextEra Energy Inc	1 905 935
14 415	Jacobs Solutions Inc	1 745 950
3 443	Intuit Inc	1 685 936
2 104	Equinix Inc	1 644 879
13 525	Amazon.com Inc	1 611 733
44 424	FirstEnergy Corp	1 590 295
102 578	Celebration Bidco Holdings LLC	1 538 670
17 014	WEC Energy Group Inc	1 482 247
10 458	JPMorgan Chase & Co	1 430 992
7 611	Chevron Corp	1 207 509
70 264	Paramount Global Class B	1 141 298
16 900	TransUnion	1 119 447
17 441	Apollo Global Management Inc	1 074 734
3 816	McDonald's Corp	1 035 604
2 419	Netflix Inc	1 021 326
3 131	NVIDIA Corp	935 907
1 649	Thermo Fisher Scientific Inc	908 996
2 559	Goldman Sachs Group Inc	884 092
11 330	TJX Cos Inc	881 074
4 536	Equifax Inc	839 103
20 909	Enbridge Inc	771 537
2 380	Meta Platforms Inc Class A	684 302
17 596	Foot Locker Inc	670 638
3 509	Salesforce Inc	661 608
2 337	Microsoft Corp	641 754
17 867	Brookfield Corp	628 000
9 033	Freshpet Inc	593 758
3 977	Walmart Inc	592 904
5 977	Lamb Weston Holdings Inc	589 367

US Long Short Equity – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes

Unités	Description du titre	Produits USD
24 026	Apple Inc	4 131 807
16 195	Meta Platforms Inc Class A	4 078 929
6 820	Adobe Inc	3 386 211
46 470	Apollo Global Management Inc	3 360 928
10 140	Microsoft Corp	3 264 823
26 171	Amazon.com Inc	3 108 442
13 833	Salesforce Inc	2 887 670
73 622	Enbridge Inc	2 473 749
6 077	S&P Global Inc	2 200 238
30 016	NextEra Energy Inc	2 059 562
14 511	TE Connectivity Ltd	1 898 214
14 020	Dollar Tree Inc	1 803 036
3 005	ServiceNow Inc	1 765 653
19 634	TJX Cos Inc	1 723 954
6 966	Equifax Inc	1 607 203
7 295	CME Group Inc Class A	1 590 881
2 744	Costco Wholesale Corp	1 555 095
32 249	nVent Electric Plc	1 460 180
27 799	Fidelity National Information Services Inc	1 452 855
6 517	Union Pacific Corp	1 449 591
7 561	Analog Devices Inc	1 441 330
883 014	Anagram Holdings LLC/Anagram International Inc, 15.00%, 15/08/2025	1 410 556
60 653	Kenvue Inc	1 385 319
9 326	JPMorgan Chase & Co	1 334 116
12 842	Walt Disney Co	1 313 471
9 829	Alphabet Inc Class A	1 239 700
7 708	Progressive Corp	1 171 422
7 105	Procter & Gamble Co	1 068 996
1 854	UnitedHealth Group Inc	980 537
3 079	Home Depot Inc	971 923
8 081	NIKE Inc Class B	945 550
4 038	CDW Corp	881 749
10 434	Ashland Inc	879 664

US Multi Cap Opportunities – État des principales acquisitions et ventes

Les 20 achats les plus importants :

Unités	Description du titre	Coût USD
86 000	EOG Resources Inc	10 342 721
32 000	Verisk Analytics Inc Class A	5 754 651
33 000	Avery Dennison Corp	5 721 378
78 000	TransUnion	5 546 456
47 000	Oracle Corp	4 950 177
26 000	Dollar Tree Inc	3 801 155
50 000	Veralto Corp	3 623 270
23 000	Electronic Arts Inc	2 882 438
29 800	RTX Corp	2 575 882
63 000	Simply Good Foods Co	2 242 428
60 000	Aramark	1 730 580
40 000	Brookfield Corp	1 315 145
7 400	WD-40 Co	1 274 002
75 000	Vestis Corp	1 154 729
8 800	QUALCOMM Inc	1 139 786
5 000	HCA Healthcare Inc	1 128 190
23 800	Brookfield Renewable Corp Class A	739 217
2 400	Becton Dickinson & Co	580 922
2 000	Nordson Corp	439 280
16 400	Graphic Packaging Holding Co	383 752

US Multi Cap Opportunities – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
125 000	RTX Corp	12 405 764
60 000	Electronic Arts Inc	7 995 480
60 000	Dollar Tree Inc	6 813 715
25 000	HCA Healthcare Inc	6 727 073
30 000	Sherwin-Williams Co	6 616 771
19 000	Berkshire Hathaway Inc Class B	6 259 969
22 000	Motorola Solutions Inc	6 141 664
47 300	Alphabet Inc Class C	5 687 053
32 000	Apple Inc	5 462 376
66 300	Columbia Sportswear Co	5 425 567
44 000	NIKE Inc Class B	5 086 624
14 600	Microsoft Corp	4 653 098
141 300	Pfizer Inc	4 616 241
108 300	US Foods Holding Corp	4 381 397
56 700	Charles Schwab Corp	4 151 191
18 500	Lowe's Cos Inc	3 949 870
25 200	JPMorgan Chase & Co	3 815 712
51 700	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	3 757 828
155 000	Graphic Packaging Holding Co	3 706 069
38 100	Lamb Weston Holdings Inc	3 668 197
109 000	CSX Corp	3 527 807
11 400	McDonald's Corp	3 303 963
103 825	Brookfield Asset Management Ltd Class A	3 256 259
58 000	Ball Corp	3 232 886
1 100	Booking Holdings Inc	3 139 757
20 000	Eagle Materials Inc	3 125 498
37 800	Apollo Global Management Inc	3 093 384
19 200	T-Mobile US Inc	2 988 494
80 300	Brookfield Corp	2 942 318
30 200	TJX Cos Inc	2 591 078
62 500	Aramark	2 552 300
31 000	Brunswick Corp	2 515 065
26 900	Walt Disney Co	2 477 600
30 200	Mondelez International Inc Class A	2 149 251
10 000	Chubb Ltd	2 113 340
15 000	EOG Resources Inc	1 918 284
69 500	Brookfield Renewable Corp Class A	1 802 859
7 300	Nordson Corp	1 723 938

US Real Estate Securities – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
41 239	Equinix Inc	30 453 161
542 845	VICI Properties Inc Class A	17 576 334
184 332	Realty Income Corp	11 822 757
1 895 328	Hudson Pacific Properties Inc	11 687 209
56 364	AvalonBay Communities Inc	9 727 715
33 222	Public Storage	9 426 060
44 752	American Tower Corp	8 406 395
258 168	Omega Healthcare Investors Inc	8 195 886
28 710	SBA Communications Corp Class A	7 172 044
52 986	Crown Castle Inc	6 885 506
48 557	Sun Communities Inc	6 353 401
116 813	Boston Properties Inc	6 242 817
212 958	Weyerhaeuser Co	6 135 076
383 208	Urban Edge Properties	5 793 659
50 128	Simon Property Group Inc	5 692 846
77 299	Equity LifeStyle Properties Inc	5 041 087
124 381	Invitation Homes Inc	4 085 130
206 745	Kimco Realty Corp	3 788 638
111 683	Apartment Income REIT Corp	3 764 655
24 956	Extra Space Storage Inc	3 062 979
48 166	Iron Mountain Inc	2 671 652
22 566	Prologis Inc	2 597 734

US Real Estate Securities – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
227 876	Digital Realty Trust Inc	21 620 456
159 448	Prologis Inc	19 483 774
92 653	American Tower Corp	18 139 685
24 453	Equinix Inc	17 965 554
53 392	Public Storage	15 197 015
264 310	Realty Income Corp	14 875 485
186 562	Welltower Inc	14 637 481
122 843	Crown Castle Inc	14 304 964
239 399	Iron Mountain Inc	14 161 812
328 008	UDR Inc	13 396 129
345 861	Invitation Homes Inc	11 442 193
339 400	VICI Properties Inc Class A	10 365 422
538 564	Healthpeak Properties Inc	10 212 058
1 022 272	Medical Properties Trust Inc	10 129 056
146 860	Equity LifeStyle Properties Inc	9 764 888
153 464	Equity Residential	9 264 368
158 908	Boston Properties Inc	9 141 124
66 333	Sun Communities Inc	8 805 386
409 664	Kimco Realty Corp	8 366 381
45 715	EastGroup Properties Inc	8 126 633
226 961	American Homes 4 Rent Class A	8 010 555
192 153	Spirit Realty Capital Inc	7 495 440
32 826	Essex Property Trust Inc	7 231 514
223 754	Weyerhaeuser Co	7 061 285
53 721	Simon Property Group Inc	6 205 998
97 086	Rexford Industrial Realty Inc	5 819 171
39 959	Extra Space Storage Inc	5 628 658
160 172	Apartment Income REIT Corp	5 533 991
113 696	Ventas Inc	5 210 071
18 996	SBA Communications Corp Class A	4 595 055

US Small Cap – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
125 527	Tidewater Inc	5 526 299
66 785	SPX Technologies Inc	4 992 151
63 020	Arcosa Inc	4 749 192
34 658	Standex International Corp	4 658 935
12 869	Winmark Corp	4 150 126
56 908	Shift4 Payments Inc Class A	3 834 854
147 776	Stevanato Group SpA	3 642 618
141 191	Sitio Royalties Corp Class A	3 591 742
59 660	ESAB Corp	3 547 227
174 872	Element Solutions Inc	3 468 677
37 526	QuidelOrtho Corp	3 333 928
87 572	Simply Good Foods Co	3 228 912
31 175	ESCO Technologies Inc	3 121 303
73 808	Amphastar Pharmaceuticals Inc	3 086 079
149 617	Oceaneering International Inc	2 843 014
347 216	Transocean Ltd	2 740 274
47 318	Stewart Information Services Corp	2 161 529
44 347	Cactus Inc Class A	2 149 582
16 016	Rogers Corp	2 085 085
36 605	Community Bank System Inc	1 945 731
8 313	Littelfuse Inc	1 905 648
8 969	CorVel Corp	1 825 968
53 462	United Community Banks Inc	1 727 157
22 063	Casella Waste Systems Inc Class A	1 697 199
16 294	Crane Co	1 627 500
6 978	Valmont Industries Inc	1 617 289
13 623	CRA International Inc	1 572 473
54 313	Driven Brands Holdings Inc	1 502 397
21 962	CommVault Systems Inc	1 475 845
27 812	AMERISAFE Inc	1 460 703
27 138	CBIZ Inc	1 447 855
46 985	Model N Inc	1 316 292
159 502	Hillman Solutions Corp	1 308 143
7 186	FTI Consulting Inc	1 253 435
5 649	Kadant Inc	1 209 044
48 133	First Financial Bankshares Inc	1 182 868

US Small Cap – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Ventes cumulées supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
17 813	West Pharmaceutical Services Inc	6 420 708
47 238	Chase Corp	5 926 833
28 779	Manhattan Associates Inc	5 075 397
67 187	Forward Air Corp	4 908 464
92 496	National Instruments Corp	4 866 670
202 500	Abcam Plc ADR	4 510 964
5 452	Fair Isaac Corp	4 469 234
57 271	BOK Financial Corp	4 374 555
8 829	IDEXX Laboratories Inc	4 283 190
10 902	Pool Corp	3 886 714
251 567	Driven Brands Holdings Inc	3 849 591
70 684	XPEL Inc	3 607 511
112 053	FormFactor Inc	3 479 421
224 069	CVB Financial Corp	3 315 103
141 592	NetScout Systems Inc	3 228 259
16 153	Quaker Chemical Corp	3 043 244
31 589	Church & Dwight Co Inc	2 809 304
12 446	Zebra Technologies Corp Class A	2 576 441
14 719	SPS Commerce Inc	2 398 482
29 250	Lattice Semiconductor Corp	2 322 573
29 990	MKS Instruments Inc	2 233 692
20 032	LCI Industries	2 222 412
13 687	Novanta Inc	2 121 459
10 330	WD-40 Co	2 074 114
45 612	Bank of Hawaii Corp	2 058 432
20 158	Fox Factory Holding Corp	2 038 678
87 331	Certara Inc	2 013 263
171 792	American Software Inc Class A	1 932 724
23 321	AAON Inc	1 905 662
49 303	Artisan Partners Asset Management Inc Class A	1 904 931
11 590	Jack Henry & Associates Inc	1 701 240
8 697	FTI Consulting Inc	1 683 485

US Small Cap Intrinsic Value – État des principales acquisitions et ventes

Achats cumulés supérieurs à un pour cent de la valeur totale des achats :

Unités	Description du titre	Coût USD
59 166	KBR Inc	3 239 706
63 294	Ciena Corp	2 890 579
194 736	Kyndryl Holdings Inc	2 889 504
88 811	Criteo SA ADR	2 695 917
34 434	Arcosa Inc	2 355 079
84 332	Viasat Inc	2 298 085
42 211	Devon Energy Corp	2 213 319
76 940	International Game Technology Plc	2 098 287
97 814	Semtech Corp	2 047 395
28 618	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	2 019 274
62 842	Patterson Cos Inc	1 864 256
129 808	Hain Celestial Group Inc	1 797 650
9 638	Avery Dennison Corp	1 741 680
19 906	Crown Holdings Inc	1 701 223
42 425	Portland General Electric Co	1 701 007
41 267	New Jersey Resources Corp	1 699 729
33 420	Rambus Inc	1 694 673
22 984	Acadia Healthcare Co Inc	1 693 271
40 928	Integra LifeSciences Holdings Corp	1 692 816
35 051	Northwestern Energy Group Inc	1 689 203
117 172	Stratasys Ltd	1 684 720
32 377	ALLETE Inc	1 682 244
15 764	Atmos Energy Corp	1 677 989
19 850	Ormat Technologies Inc	1 644 209
70 492	Veeco Instruments Inc	1 632 875
83 245	Cleveland-Cliffs Inc	1 509 278
210 262	Under Armour Inc Class C	1 486 693
155 429	Lions Gate Entertainment Corp Class B	1 480 642
33 189	ODP Corp	1 465 132
23 107	AerCap Holdings NV	1 404 902
77 798	Resideo Technologies Inc	1 361 641
4 480	Molina Healthcare Inc	1 338 210
47 900	Vistra Corp	1 315 914
386 389	Conduent Inc	1 280 829
97 993	Patterson-UTI Energy Inc	1 261 803
165 657	Enviri Corp	1 239 023
35 269	Coherent Corp	1 203 287
24 984	TreeHouse Foods Inc	1 190 922
67 357	TechnipFMC Plc	1 067 433
24 677	AtriCure Inc	1 053 698
18 270	Texas Capital Bancshares Inc	1 043 333

US Small Cap Intrinsic Value – État des principales acquisitions et ventes (suite)

Total des ventes :

Unités	Description du titre	Produits USD
106 334	Rambus Inc	5 274 510
54 380	New Relic Inc	4 715 622
8 355	Valmont Industries Inc	1 942 270
10 236	Clean Harbors Inc	1 695 802
188 368	Chico's FAS Inc	1 409 197
21 289	KBR Inc	1 260 292
116 084	Huntington Bancshares Inc	1 128 968
22 957	Tempur Sealy International Inc	966 306
48 162	Cardiovascular Systems Inc	961 335
27 243	Spirit AeroSystems Holdings Inc Class A	942 202
9 790	Haemonetics Corp	830 418
31 986	BankUnited Inc	703 789
72 094	Sunstone Hotel Investors Inc	697 313
8 211	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	687 924
9 882	Comerica Inc	376 555
114 241	Diebold Nixdorf Inc	268 147

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS AUDITÉS

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES

La Société a adopté les principales règles et méthodes comptables suivantes :

Méthode de préparation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme de présentation de l'information financière (*Financial Reporting Standard*, « FRS ») 102 : « norme de présentation de l'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en Irlande ». Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour l'établissement des états financiers et permettant de présenter une image fidèle de la situation de l'entreprise sont publiées par Chartered Accountants Ireland et par le Financial Reporting Council (« FRC »). Les états financiers sont préparés conformément à la législation irlandaise incluant le *Companies Act* de 2014, tel qu'amendé, la Réglementation des Communautés européennes (organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée, la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), et la Réglementation de 2019 (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale »).

Les états financiers sont établis conformément au principe du coût historique tel que modifié par la revalorisation des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. L'heure de valorisation est fixée à la clôture du marché, le jour de transaction concerné. Le jour de transaction est tout jour ouvrable ou tout autre jour pouvant être déterminé par les Administrateurs et notifié par avance à l'agent administratif et aux actionnaires. Les Administrateurs ont évalué la capacité de la Société à poursuivre ses opérations selon le principe de continuité d'exploitation et estiment que cette dernière dispose des ressources nécessaires pour poursuivre ses activités dans un futur proche ou pour une période d'au moins douze mois comptant à partir de la date d'approbation des présents états financiers. Par ailleurs, les Administrateurs n'ont connaissance d'aucune incertitude significative pouvant entraîner un doute majeur sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de continuité d'exploitation. Les états financiers de la Société sont donc préparés selon le principe de continuité d'exploitation.

Le format et certaines formulations des états financiers ont été adaptés des contenus du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et de la Norme FRS 102 de manière à ce que, de l'avis des Administrateurs, ils reflètent de manière plus appropriée la nature des activités de la Société en tant que fonds d'investissement. La Société répond aux critères d'admissibilité pour se prévaloir de la dérogation portant sur la préparation d'un état des flux financiers offerte à certains fonds d'investissement à capital variable au titre de la Norme FRS 102.

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 nécessite d'utiliser certaines estimations comptables déterminantes. Le Conseil d'administration est également requis afin d'exercer sa compétence dans le processus d'application des conventions comptables de la Société. Les domaines impliquant un degré d'expertise et de complexité supérieur, ou les domaines présentant des hypothèses et estimations significatives pour les états financiers, tels que la fiscalité ou l'hypothèse de la continuité d'exploitation, sont mentionnés dans les notes ci-après. Les informations relatives aux incertitudes entourant les hypothèses et estimations qui comportent un risque significatif de conduire à un ajustement important des valeurs comptables des actifs et passifs lors de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont incluses dans la Note 12 et ont trait à la détermination de la juste valeur des instruments financiers, assortis d'importants intrants non observables.

Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) Classification

La Société a décidé d'appliquer les dispositions relatives à la comptabilisation et à l'évaluation de la Norme internationale d'information financière 9 « Instruments financiers » (« IFRS 9 ») ainsi que les exigences de publication et de présentation d'informations de la norme FRS 102 pour tous les instruments financiers. Conformément à la Norme IFRS 9, lors de la comptabilisation initiale, la Société classe les actifs financiers comme étant évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Un actif financier est évalué au coût amorti s'il remplit les deux conditions suivantes et n'est pas désigné comme étant à la juste valeur par le biais du compte de résultat : (a) s'il est aux termes d'un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs pour encaisser des flux de trésorerie contractuels ; et si (b) ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates arrêtées, à des flux de trésorerie SPPI (*Solely payment of principal and interests* — correspondent uniquement aux paiements du principal et des intérêts). Tous les autres actifs financiers des Portefeuilles sont désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultat. La Société a classé tous ses investissements comme actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les produits dérivés dans une position à recevoir (juste valeur positive) sont inclus dans les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les produits dérivés dans une position à payer (juste valeur négative) sont inclus dans les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les actifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat incluent certains soldes dus par des courtiers et certains montants à recevoir, calculés au coût amorti.

Les passifs financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat incluent certains soldes dus à des courtiers et certains comptes à payer, mesurés au coût amorti.

(ii) Première mesure

Les achats et les ventes d'instruments financiers sont comptabilisés à leur date de transaction aux fins des états financiers. Les plus et moins-values réalisées sur cessions d'instruments financiers sont calculées sur la base de la méthode du premier entré, premier sorti. Les instruments financiers classés comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement mesurés à la juste valeur avec les frais de transaction pour ces instruments directement reconnus par le biais du compte de résultat.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

(iii) Valorisation subséquente

Après une première mesure, la Société mesure les instruments financiers classés comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, à leur juste valeur. La juste valeur correspond au montant auquel un actif pourrait être échangé, ou un passif réglé, entre deux parties consentant à une transaction sans lien de dépendance. La juste valeur des instruments financiers est basée sur le cours coté officiel du marché sur une Bourse de valeurs reconnue ou fournie par un(e) courtier/contrepartie réputé(e) dans le cas d'instruments non négociés en Bourse, à la date du bilan, sans déduction des frais de vente futurs estimés. Conformément à la Norme IFRS 9, les titres et autres actifs de la Société sont évalués au dernier cours négocié au 31 décembre 2023 et 2022 afin de déterminer les Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participations rachetables (« Actifs nets »).

Les Administrateurs peuvent néanmoins rectifier la valeur des actifs financiers s'ils jugent qu'un tel ajustement est nécessaire pour mieux refléter la juste valeur ici comptabilisée. Si un cours coté officiel de marché n'est pas disponible sur une Bourse de valeurs reconnue ou n'est pas fourni par un(e) courtier/contrepartie, la valeur de réalisation probable sera calculée avec soin et de bonne foi conformément avec la politique de valorisation des actifs de la Société. Ces valeurs de réalisation probables peuvent être déterminées par l'Agent administratif en utilisant des techniques d'évaluation, incluant l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, en se référant à la juste valeur actuelle d'un autre instrument largement similaire, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation des cours d'options ou toute autre technique d'évaluation fournissant une estimation fiable des prix obtenus lors de transactions de marché réelles. Pour plus d'informations sur les politiques de valorisation pour tous les types de titres, veuillez vous référer à la section « Juste valeur des investissements » de la Note 12. Les modifications subséquentes dans la juste valeur des instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont constatées au Compte de résultat.

(iv) Actifs et engagements financiers sortis du bilan

La Société élimine du bilan un actif financier lorsque les droits contractuels sur les mouvements de trésorerie de cet actif financier expirent ou quand les actifs financiers sont transférés et quand ledit transfert est qualifié pour une sortie de bilan conformément à la Norme IFRS 9. La Société élimine du bilan un passif financier quand l'obligation stipulée dans le contrat est acquittée, annulée ou est arrivée à expiration.

Fiducies de placement immobilier de type REIT

Les parts ou les actions des sociétés d'investissement immobilier, si elles sont cotées ou négociées sur un marché réglementé, seront valorisées au dernier cours coté ou au cours moyen ou, s'il n'est pas disponible ou représentatif, sur la base de la dernière Valeur liquidative (« VL ») disponible jugée appropriée pour le véhicule de placement collectif.

Fonds d'investissement

La juste valeur de tout investissement correspondant à une unité ou à une part d'un fonds d'investissement est la dernière VL disponible de ladite unité ou part.

Prêts à terme

Certains Portefeuilles peuvent investir dans des instruments de créance directs qui sont des participations dans des montants dus par des emprunteurs privés, gouvernementaux ou autres à des prêteurs ou consortiums de prêteurs. Les investissements du Portefeuille en prêts peuvent prendre la forme de participations dans des prêts ou de cessions de tout ou partie de prêt de tierces parties (« Prêt bancaire »). Un Prêt bancaire est souvent administré par une banque ou un autre établissement financier (le « Prêteur ») qui agit en tant qu'agent pour tous les détenteurs. L'agent administre les conditions du prêt, tel que spécifié dans le contrat de prêt. Lorsqu'un Portefeuille investit dans une participation à un prêt, il est en droit de percevoir les paiements au titre du principal, des intérêts ainsi que de toute commission qui lui est due, uniquement du prêteur vendant le contrat de prêt et uniquement après réception par ce dernier des paiements dus par l'emprunteur. Le Portefeuille n'est en principe pas en droit d'imposer le respect des conditions du contrat de prêt signé avec l'emprunteur. Par conséquent, le Portefeuille peut être exposé au risque de crédit de l'emprunteur ainsi que du prêteur vendant le contrat de prêt. Toutefois, lorsque le Portefeuille acquiert des parts de prêts auprès de prêteurs, il acquiert des droits directs à l'égard de l'emprunteur.

Le Portefeuille peut avoir des difficultés pour négocier ses parts de prêts cédées ou participations à des prêts de tierces parties. Ces transferts peuvent être soumis à des restrictions, et les opportunités offertes pour vendre ce type de titres sur les marchés secondaires peuvent être limitées. En conséquence, le Portefeuille peut se trouver dans l'impossibilité de vendre ces parts cédées de prêt ou participations au moment souhaité ou contraint de les vendre à un prix inférieur à leur juste valeur.

Le Portefeuille peut s'engager dans un contrat de prêt pour un montant donné, cependant l'emprunteur peut choisir de ne pas utiliser la totalité de ce montant. Ces engagements non utilisés constituent une obligation du Portefeuille envers l'emprunteur. L'emprunteur est en droit à tout moment et jusqu'à la date d'échéance de tirer tout montant de la ligne de prêt inutilisée. La juste valeur de ces engagements de prêt non financés est incluse dans le Bilan, au poste « Produits à recevoir et autres actifs ».

Obligations participatives

Les Portefeuilles pourront investir en obligations participatives (*P-notes*). Les obligations participatives qui sont entièrement libérées et qui ont un prix d'exercice égal à zéro présentent les mêmes caractéristiques de risque et de rendement que si le Portefeuille avait acquis l'action sous-jacente directement.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Titres adossés à des actifs et titres adossés à des créances hypothécaires

Les intrants utilisés pour évaluer les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires incluent généralement des modèles qui prennent en compte un certain nombre de facteurs, dont notamment : la vitesse de paiement, les flux de trésorerie, les ajustements d'écarts et autres informations de marché telles que les rendements des indices de référence, les transactions publiées, les cotations fournies par les courtiers-négociants, les écarts offerts par les émetteurs, les titres composant l'indice de référence, les offres d'achat, les offres de vente ainsi que les données de référence telles que celles fournies, le cas échéant, par les revues spécialisées en analyses de marché.

Titres à communiquer (TBA)

Les Portefeuilles peuvent prendre des engagements d'achat à communiquer (« TBA », *To Be Announced*), consistant à acheter des titres à prix unitaire fixe à une date future, au-delà de l'heure de règlement habituelle. Bien que le prix unitaire ait été établi, la valeur principale n'a pas été calculée. Le Portefeuille maintient et conserve, jusqu'à sa date de règlement, des liquidités ou des titres de créance de haute qualité d'un montant suffisant correspondant au prix d'achat, ou bien le Portefeuille peut conclure des contrats de compensation pour la vente à terme d'autres titres en sa possession. Les revenus issus des titres ne seront pas acquis avant la date de règlement. Les engagements d'achat TBA non réglés sont évalués au prix du marché actuel.

Les Portefeuilles peuvent conclure des engagements de vente TBA pour couvrir leurs positions ou pour vendre des titres adossés à des créances hypothécaires qu'ils possèdent en vertu d'accords de livraison différée. Les produits des engagements d'achat TBA ne sont pas reçus avant la date de règlement contractuelle. Au cours de la période pendant laquelle un engagement de vente TBA est en souffrance, des titres livrables équivalents ou bien un engagement d'achat TBA de compensation livrable au plus tard à la date d'engagement de vente, sont détenus en tant que « couverture » de la transaction. Les engagements de vente TBA non réglés sont évalués à la valeur de marché actuelle, généralement en fonction des procédures décrites précédemment dans les conventions comptables.

Titres convertibles contingents

Les titres convertibles contingents (« Coco ») sont une forme de titre hybride émise dans l'intention d'être convertie en action ou d'avoir son principal déprécié en présence de certains déclencheurs. Ces déclencheurs sont généralement liés à des seuils de capital réglementaires ou à des actions réglementaires qui remettent en question la viabilité continue de l'émetteur dans une perspective de continuité d'exploitation. Les caractéristiques uniques de conversion en action ou de dépréciation du principal des CoCo sont définies sur mesure en fonction de l'émetteur et des exigences réglementaires. Les CoCo seront émises sous la forme d'instruments de créance subordonnés afin de respecter le ratio du capital réglementaire applicable, préalablement à une conversion. En outre, il se peut que les CoCo soient émises sans échéance déclarée et assorties de coupons totalement discrétionnaires susceptibles d'être annulés à la discrétion de l'émetteur ou de faire l'objet d'une interdiction de paiement de la part de l'autorité de régulation pertinente afin d'aider l'émetteur à épouser ses dettes.

Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu entre deux parties prévoyant l'achat et la vente d'une devise à une date ultérieure à un prix prédéfini. La valeur de marché d'un contrat de change à terme fluctue sur la base de la variation des taux de change à terme. Les contrats de change à terme sont évalués quotidiennement à la juste valeur et la variation de la valeur est reportée par le Portefeuille comme une plus-value ou moins-value latente. Les plus-values ou moins-values réalisées, égales à la différence entre la valeur du contrat au moment de sa souscription et sa valeur au moment de sa clôture, sont enregistrées après livraison ou réception de la devise ou, si un contrat de change à terme est compensé par la souscription d'un autre contrat de change à terme avec le même courtier, après le règlement de la plus-value ou moins-value nette.

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés peuvent inclure certaines options sur des contrats à terme standardisés négociés en Bourse. Les dépôts de garantie initiaux sont réalisés lors de la souscription de contrats à terme standardisés et sont généralement effectués en espèces ou équivalents. La juste valeur des contrats à terme standardisés se fonde sur leurs prix de règlement journaliers cotés. Les variations de la valeur des contrats à terme standardisés ouverts sont comptabilisées comme des plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés jusqu'à la clôture des contrats, moment auquel les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées. Les plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés ouverts sont incluses dans le Tableau des investissements de chaque Portefeuille concerné et selon le cas approprié, dans le Bilan comme des actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Contrats de swap

Un contrat de swap est un accord négocié en privé entre un Portefeuille et une contrepartie en vue d'échanger ou de permuter le rendement généré par un instrument avec le rendement généré par un autre instrument. Certains contrats de swap sont réglés nets. Lorsqu'un contrat de swap de gré à gré (« OTC », *over-the-counter*) est conclu, le Portefeuille et/ou la contrepartie du swap a/ont la possibilité, pendant toute la durée de la transaction, d'enregistrer ou de recevoir des liquidités ou des titres en tant que garantie, conformément aux conditions des contrats de swap respectifs, afin de fournir des actifs de valeur et un recours en cas de défaut ou bien de faillite ou d'insolvabilité. Certaines chambres de compensation offrent actuellement des types limités de swaps. Dans une opération de swap avec compensation, un Portefeuille conclut habituellement une opération avec un établissement financier contrepartie, laquelle est ensuite compensée par une chambre de compensation centrale. Sur acceptation d'un swap par une chambre de compensation centrale, le contrat de swap original est résilié et remplacé par un swap de la chambre de compensation. L'exposition du Portefeuille au risque de crédit de la contrepartie de départ est donc réduite ou supprimée.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Contrats de swap (suite)

Un Portefeuille sera normalement tenu de publier les niveaux précis de la marge de départ et de la marge de variation à l'intention de la chambre de compensation ou sur instruction de la chambre de compensation. La variation quotidienne de la valorisation est enregistrée en tant que montant à recevoir ou à payer au titre de la marge de variation et réglée en espèces auprès de la chambre de compensation centrale.

Swaps de taux d'intérêt/d'inflation

Un Portefeuille peut conclure des contrats de swap de taux d'intérêt ou d'inflation qui sont des accords entre deux parties, consistant à échanger des flux de trésorerie sur la base d'un montant principal notionnel, afin de gérer l'exposition d'un Portefeuille à des taux d'intérêt. En vertu des conditions des contrats de swap de taux d'intérêt ou d'inflation, une partie accepte de payer à la contrepartie du swap un versement à taux fixe en échange d'un versement à taux variable. Les contrats de swap de taux d'intérêt ou d'inflation sont établis quotidiennement à la valeur de marché en fonction, dans certains cas, de cotations de contreparties et, dans d'autres cas, de services d'évaluation des prix, et la différence de valeur, le cas échéant, est enregistrée en tant que plus-value ou moins-value latente. Les paiements effectués ou reçus sont enregistrés en tant que plus-values ou moins-values réalisées. Certains swaps de taux d'intérêt peuvent être considérés comme des swaps à départ différé. Les charges à payer sur les swaps à départ différé sont provisionnées à une date ultérieure.

Swaps de défaut de crédit

Un swap de défaut de crédit est un contrat financier bilatéral en vertu duquel l'acheteur de protection paye une commission – généralement exprimée en points de base par an – sur le montant notionnel, en échange d'un paiement par le vendeur de protection, qui sera subordonné à la survenance d'un événement de crédit, comme une faillite, un défaut, ou une restructuration, en lien avec une entité de référence. Les événements de crédit et le mécanisme de règlement applicable, utilisé pour déterminer le paiement subordonné, sont négociés entre les contreparties au moment de la transaction.

Une fois l'évènement de crédit déclaré, l'acheteur de protection a le droit de régler le contrat. Le règlement est généralement physique, et l'acheteur de protection est habilité à livrer des obligations de l'entité de référence, à hauteur du montant notionnel du contrat. En échange, l'acheteur de protection reçoit la valeur nominale de ces obligations. Vendre une protection est l'équivalent synthétique d'un achat d'obligation ou d'un autre type de créance. Acheter une protection est l'équivalent synthétique d'une vente à découvert ou d'une opération de couverture concernant une obligation ou une autre exposition de crédit. Dans le cas des contrats de swap de défaut de crédit portant sur des indices de crédit, une partie effectue des versements à une autre partie en échange du droit de recevoir un rendement spécifique en cas de dépréciation, d'insuffisance du montant principal ou des intérêts, ou de défaut de la part des entités référencées, en totalité ou en partie, figurant dans l'indice de crédit. Un indice de crédit est une liste de panier d'expositions ou d'instruments de crédit, conçue pour être représentative d'une partie du marché du crédit dans son ensemble. Les composantes des indices peuvent inclure, sans toutefois s'y limiter, des titres de qualité *investment grade*, à haut rendement, adossés à des actifs, de marchés émergents, et/ou assortis de diverses notations de crédit au sein de chaque secteur. Les indices de crédit sont négociés en utilisant des swaps de défaut de crédit, selon des conditions normalisées comprenant un *spread* fixe et des dates d'échéance standard. Un swap de défaut de crédit d'un indice boursier répertorie toutes les valeurs figurant dans l'indice et, en cas de défaut, l'évènement de crédit est réglé sur la base de la pondération de cette valeur au sein de l'indice. La composition des indices change périodiquement, généralement tous les six mois, et pour la plupart des indices, chaque titre possède une pondération égale au sein de l'indice.

L'utilisation des contrats de swap de défaut de crédit est limitée dans la mesure où les avantages qu'ils représentent pour un Portefeuille sont le reflet de ceux qui pourraient être obtenus par un investissement direct dans les instruments sous-jacents ; de plus, les swaps n'exposent pas un Portefeuille à des risques qu'il n'assumerait pas autrement (mise à part l'exposition à la contrepartie du swap de défaut de crédit). Le paiement initial reçu par un Portefeuille, en tant que vendeur de protection, est enregistré en tant que passif dans les registres comptables du Portefeuille. Un paiement initial versé par un Portefeuille, en tant qu'acheteur de protection, est enregistré en tant qu'actif dans les registres comptables du Portefeuille. Les paiements reçus ou versés par un Portefeuille sont enregistrés en tant que plus-values ou moins-values réalisées. La valeur des swaps de défaut de crédit est estimée en faisant appel à un prestataire de services spécialisés dans l'évaluation des prix. Si aucun prestataire de ce type n'est disponible, les contrats peuvent être établis au prix du marché quotidiennement en fonction de cotations reçues de contreparties ou à partir de calculs utilisant des modèles d'évaluation, et la variation, le cas échéant, est enregistrée en tant que plus-value ou moins-value latente. Les paiements reçus ou versés suite à un événement de crédit ou à la résiliation du contrat sont reconnus, nets de tout montant proportionnel au paiement initial, en tant que plus-values ou moins-values réalisées.

Swaps de rendement total

Les swaps de rendement total impliquent des engagements à payer des intérêts à taux fixe ou variable en échange d'un rendement lié au marché sur la base d'un montant notionnel. Dans la mesure où le rendement total du titre de référence ou de l'indice sous-jacent au swap de rendement total est supérieur ou inférieur à l'obligation de compensation du taux d'intérêt, le Portefeuille concerné recevra un paiement de la contrepartie ou effectuera un paiement en sa faveur, le cas échéant. Certains risques peuvent survenir lors de la conclusion de transactions de swap de rendement total, notamment le risque de défaut de la contrepartie, le risque de liquidité ou les variations défavorables de la valeur du titre ou de l'indice de référence sous-jacent. Le règlement en espèces dans et en dehors du cours des swaps peut avoir lieu à une date de réinitialisation ou à toute autre date, à la discrétion du Portefeuille et de la contrepartie, pendant la durée de l'accord, et est généralement déterminé sur la base de limites et de seuils établis dans le cadre d'un accord entre le Portefeuille et la contrepartie. Pour les swaps de paniers, les flux de trésorerie peuvent être libellés dans diverses devises étrangères en fonction des devises locales des positions constituant les swaps.

Les variations de valorisation, le cas échéant, sont enregistrées en tant que plus-values ou moins-values latentes. Les paiements reçus ou effectués sont enregistrés en tant que plus-values ou moins-values réalisées. La Société déclare les contrats de swap de rendement total en cours à la clôture de l'exercice dans le Tableau des investissements. Pour les exercices clôturés les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, la juste valeur des swaps de rendement total est présentée dans le Tableau des investissements et au Bilan comme plus-value ou moins-value nette latente.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Contrats de swap (suite)*Swaps de volatilité*

Un swap de volatilité est un accord entre des contreparties consistant à échanger des paiements périodiques sur la base de la volatilité mesurée d'un titre, d'un indice, d'une devise ou d'un autre investissement de référence sur une période déterminée. L'un des flux de trésorerie repose généralement sur la volatilité réalisée de l'investissement de référence, telle que mesurée par les variations de son prix ou de son niveau sur la période spécifiée, tandis que l'autre flux de trésorerie est fondé sur un taux spécifié représentant la volatilité attendue pour l'investissement de référence au moment où le swap est exécuté, ou la volatilité mesurée d'un investissement de référence différent sur la période spécifiée. L'appréciation ou la dépréciation d'un swap de volatilité dépendra généralement de l'ampleur de la volatilité de l'investissement de référence, ou de l'importance des variations de son prix, sur la période spécifiée, plutôt que des augmentations ou diminutions directionnelles générales de son prix.

Les swaps de volatilité ont une structure moins standardisée que les autres types de swaps. Ils offrent une exposition intégrale ou isolée au risque de volatilité de l'investissement de référence sous-jacent spécifique. Les swaps de volatilité sont généralement utilisés pour spéculer sur les niveaux de volatilité futurs, pour négocier l'écart entre la volatilité réalisée et la volatilité attendue ou pour diminuer l'exposition à la volatilité des investissements détenus par le Portefeuille.

Swaps de variance

Les contrats de swap de variance impliquent un accord entre deux parties consistant à échanger des flux de trésorerie reposant sur la variance mesurée (ou le carré de la volatilité) d'un actif sous-jacent spécifique. Une partie accepte d'échanger un paiement à « taux fixe » ou au prix d'exercice en contrepartie du « taux variable » ou de la variation du prix réalisé sur l'actif sous-jacent par rapport au montant notionnel. Au départ, le prix d'exercice choisi est généralement fixé à un niveau tel que la juste valeur du swap est nulle. Par conséquent, aucune somme d'argent ne change de mains à l'initiation du contrat. À la date d'expiration, le montant payable par une partie à l'autre correspond à la différence entre la variation du prix réalisé de l'actif sous-jacent et le prix d'exercice multiplié par le montant notionnel. Un « receveur » de l'écart de prix réalisé serait en droit de percevoir un paiement lorsque l'écart de prix réalisé de l'actif sous-jacent est supérieur au prix d'exercice et il serait tenu d'effectuer un paiement lorsque cet écart est inférieur au prix d'exercice. Un « payeur » de l'écart de prix réalisé serait tenu d'effectuer un paiement lorsque l'écart de prix réalisé de l'actif sous-jacent est supérieur au prix d'exercice et il serait en droit de percevoir un paiement lorsque cet écart est inférieur au prix d'exercice. Ce type d'accord prend essentiellement la forme d'un contrat à terme sur la variation future du prix réalisé de l'actif sous-jacent.

Swaps de corrélation

Un swap de corrélation est un contrat aux termes duquel l'acheteur de l'option perçoit la différence entre la corrélation observée et la corrélation du prix d'exercice sur un panier d'actifs, observée sur un intervalle de temps donné. Le swap de corrélation peut être considéré comme un contrat à terme sur la corrélation réalisée. Son rendement correspond simplement à la différence entre la corrélation réalisée sur la période indiquée et le prix d'exercice multiplié par le notionnel du contrat. En raison de la nature du contrat, à l'approche de l'échéance, le rendement est quasiment connu puisque toutes les observations permettant de calculer la corrélation sont elles aussi quasiment connues. Par conséquent, le risque de modèle diminue à mesure que le contrat se rapproche de son échéance. Pour un contrat en cours, la corrélation implicite doit être calculée eu égard à toutes les corrélations futures pouvant être considérées comme le prix du marché de la corrélation future. La corrélation implicite ou la marque de corrélation peut être déduite à partir des prix des swaps de corrélation observés ou des cotations de gré à gré fournies par les courtiers.

Options

Les contrats d'option peuvent inclure certaines options sur des contrats à terme standardisés négociés en Bourse. Lorsque le Portefeuille vend une option, un montant égal à la prime reçue par le Portefeuille est enregistré en tant que passif et la juste valeur actuelle de l'option vendue est ensuite ajustée par ce montant. La prime sur les options d'achat vendues qui ont été exercées est ajoutée au produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère, en déterminant la plus-value ou la moins-value réalisée. La prime sur les options de vente vendues qui ont été exercées est déduite du coût des titres, des indices, des dérivés ou des devises étrangères achetés. Les primes reçues sur les options vendues qui expirent sont traitées en tant que plus-values réalisées. La prime sur les options de vente achetées qui ont été exercées est déduite du produit de la vente du titre sous-jacent ou de la devise étrangère, en déterminant la plus-value ou la moins-value réalisée. La prime payée sur les options d'achat achetées qui ont été exercées est ajoutée au coût des titres, des indices, des dérivés ou des devises étrangères achetés. Les primes payées pour l'achat d'options qui expirent sans être exercées sont traitées comme des moins-values réalisées. Les prix d'exercice des options sur paniers d'actions sont libellés en différentes devises étrangères en fonction des monnaies locales des positions constituant le panier.

Swaptions

Lorsque le Portefeuille vend une swaption, un montant égal à la prime reçue par le Portefeuille est comptabilisé comme un passif et ajusté par la suite à la juste valeur en vigueur de la swaption vendue. Les primes reçues pour les swaptions vendues qui expirent sans avoir été exercées sont considérées par le Portefeuille comme des plus-values réalisées aux dates d'expiration. Si une option d'achat sur swaption vendue est exercée, la prime est ajoutée au produit de la vente du swap sous-jacent afin de déterminer la plus-value ou une moins-value réalisée. Si une option de vente sur swaption vendue est exercée, la prime vient en déduction du coût du swap acheté.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Options (suite)*Swaptions (suite)*

Lorsque le Portefeuille achète une swaption, un montant égal à la prime payée par le Portefeuille est comptabilisé comme un actif et ajusté par la suite à la juste valeur en vigueur de la swaption achetée. Les primes payées pour l'achat de swaptions qui expirent sans avoir été exercées sont traitées comme des moins-values réalisées à la date d'expiration. Lorsqu'une swaption payeuse achetée est exercée, la prime est soustraite des produits du swap sous-jacent lorsque sera déterminé si le Portefeuille concerné a réalisé un gain ou a accusé une perte. Lorsqu'une swaption réceptrice achetée est exercée, la prime est ajoutée à la base de coût du taux d'investissement variable qui a été « swappé ».

Contrats de mise et prise en pension

Un Portefeuille peut souscrire des contrats de prise en pension, en vertu desquels il acquiert des titres auprès d'un vendeur (par exemple, une banque ou un courtier en valeurs mobilières) qui accepte, au moment de la vente, de racheter les titres à un prix et une date décidés entre eux d'un commun accord, déterminant ainsi le rendement du Portefeuille correspondant pendant la durée du contrat de prise en pension. Le prix de revente reflète le prix d'achat plus un taux d'intérêt convenu qui est sans rapport avec le taux du coupon ou l'échéance des titres achetés. Le Portefeuille peut également souscrire des contrats de mise en pension en vertu desquels il vend un titre et s'engage à le racheter à une date et un prix convenus décidés d'un commun accord avec la contrepartie.

Contrats pour différence

Les contrats pour différence sont évalués au prix du marché du titre sous-jacent à la clôture, converti dans la devise de référence du contrat sur différence, en déduisant tous frais financiers imputables à chaque contrat qui sont comptabilisés séparément. La valeur de marché actuelle est indiquée dans le Bilan. Lorsqu'un contrat pour différence est souscrit, le Portefeuille peut être tenu de s'engager concernant un montant de liquidités et/ou d'autres actifs envers le courtier, qui est égal à un certain pourcentage du montant du contrat (« marge initiale » ou « dépôt de garantie »). Par la suite, des paiements portant le nom de « marges de variation » sont versés ou reçus par un Portefeuille périodiquement, en fonction des fluctuations de la valeur du titre sous-jacent. Pendant la durée d'ouverture du contrat pour différence, les variations de valeur du contrat sont reconnues en tant que plus-value ou moins-value latente et en procédant à une évaluation au prix du marché dudit contrat à chaque date d'évaluation, afin de refléter la valeur du titre sous-jacent. Les plus-values ou moins-values réalisées à la clôture du contrat sont égales à la différence entre la valeur du contrat pour différence au moment de son ouverture (y compris tous frais financiers) et la valeur de ce contrat au moment de sa clôture. Les dividendes (nets de retenues d'impôt à la source) attribuables aux contrats pour différence ouverts sont considérés comme étant des dividendes à recevoir ou payables à la fin de l'exercice.

Compensation des instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans le Bilan lorsqu'il existe un droit légalement applicable d'équilibrer les montants constatés et une intention de règlement sur une base nette ou de réaliser les actifs et régler le passif simultanément.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie intègre les dépôts courants auprès des banques. Les équivalents de trésorerie sont des placements hautement liquides à court terme immédiatement convertibles en montants connus, qui présentent un risque insignifiant de fluctuation de leur valeur et sont détenus afin d'acquitter au comptant des engagements à court terme plutôt que d'être investis ou utilisés à d'autres fins. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont valorisés à leur valeur nominale augmentée des intérêts courus, si applicable, au point de valorisation du jour de transaction concerné excepté si, de l'avis des Administrateurs (en consultation avec le Gestionnaire et l'Agent administratif), un ajustement doit être apporté pour refléter la juste valeur de ces dernières ou de ces derniers.

Comptes de trésorerie de la Société

Un certain nombre de comptes de trésorerie de la Société sont gérés par l'Agent administratif, au nom de la Société, en vertu des directives de la Banque centrale d'Irlande figurant dans un document intitulé « Fonds parapluie – Détention de comptes de trésorerie pour les montants de souscription, de rachats et de dividendes ». Ces comptes de trésorerie, détenus par Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») pour la collecte des montants de souscription non traités provenant des investisseurs, des montants de rachats payables aux investisseurs et/ou d'autres sommes dues aux investisseurs pour la Société sont considérés comme des actifs de la Société. Tous soldes détenus sur ces comptes de trésorerie à la clôture de l'exercice sont reflétés dans le Bilan consolidé de la Société.

Montants à recevoir des/à payer aux courtiers

Les dépôts de marges et garanties en numéraire remis par un Portefeuille à la contrepartie d'un contrat d'instruments financiers dérivés sont comptabilisés au Bilan en tant que Montants à recevoir des courtiers. Les dépôts de marges et garanties en numéraire remis par la contrepartie d'un contrat d'instruments financiers dérivés à un Portefeuille sont comptabilisés au Bilan en tant que Montants à payer aux courtiers. Le dépôt de marge est valorisé à sa juste valeur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Conversion des devises étrangères*Devise fonctionnelle et devise de présentation*

La devise fonctionnelle et de présentation des Portefeuilles Corporate Hybrid Bond, Euro Bond Absolute Return, Euro Bond, European High Yield Bond, European Sustainable Equity, Macro Opportunities FX et Ultra Short Term Euro Bond est l'EUR. La devise fonctionnelle et de présentation des Portefeuilles China A-Share Equity et China Bond est le CNY. La devise fonctionnelle et de présentation du Portefeuille Japan Equity Engagement est le JPY. La devise fonctionnelle et de présentation de tous les autres Portefeuilles est l'USD. La devise de référence de la majeure partie des actifs nets de la Société est le dollar américain, qui est à ce jour réputé être la devise la plus appropriée pour la consolidation. Veuillez vous reporter à la Note 15 pour toutes informations détaillées complémentaires.

Transactions et soldes

Les actifs et passifs libellés dans d'autres devises que la devise fonctionnelle du Portefeuille sont convertis dans la devise fonctionnelle au taux de change prévalant à la date du Bilan. Les transactions effectuées dans d'autres devises que la devise fonctionnelle du Portefeuille sont converties dans la devise fonctionnelle au taux de change prévalant à la date desdites transactions. Les plus-values et moins-values liées à des transactions de change sont constatées au Compte de résultat pour déterminer le résultat pour l'exercice considéré.

Les produits des souscriptions et les montants payés pour les rachats d'Actions de participation rachetables dans d'autres devises que la devise fonctionnelle du Portefeuille sont convertis dans la devise fonctionnelle aux taux de change prévalant à la date des transactions. Le Bilan est converti en utilisant les taux de change prévalant à la fin de l'exercice et le Compte de résultat et le Tableau de variation de l'actif net sont convertis au taux moyen de l'exercice.

Comptabilisation des revenus et dépenses

Les revenus de dividendes sont reconnus au Compte de résultat à la date à laquelle le titre concerné est répertorié comme « ex-dividende » dans la mesure où des informations sur ce sujet sont raisonnablement disponibles pour le Portefeuille. Les revenus de dividendes et d'intérêts sont reportés bruts de toutes les taxes retenues à la source non recouvrables, qui sont reportées séparément au Compte de résultat, et nets de tout crédit d'impôt. Les intérêts des dépôts en banque sont comptabilisés sur la base des encaissements, les autres revenus étant comptabilisés sur la base des droits constatés.

Les produits d'intérêts sont constatés au Compte de résultat pour tous les instruments de créance classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sur la base des droits constatés.

Plus-values et moins-values réalisées sur investissements

Les plus-values et moins-values réalisées sur cessions d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont calculées sur la base du premier entré, premier sorti. La variation de change associée entre la date d'achat et la date de vente lors de la cession d'actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat est incluse dans les plus-values/(moins-values) nettes réalisées sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les transactions sont comptabilisées à la date de négociation, c'est-à-dire à la date à laquelle le Portefeuille s'engage à acheter ou vendre l'actif.

Fiscalité

En vertu de la Loi et des pratiques en vigueur, la Société a qualité d'organisme de placement conformément à la définition de ce terme selon l'article 739B(1) du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. Sur cette base, la Société n'est donc pas soumise au paiement de l'impôt irlandais pour ses revenus ou plus-values concernés. En revanche, un impôt irlandais pourrait être d'actualité en cas d'évènement imposable affectant la Société.

Les évènements imposables incluent tout paiement de distribution à des actionnaires ou tout encaissement, rachat, ou transfert d'actions et la détention d'actions à la fin de toute période de huit ans commençant à l'acquisition desdites actions. La Société n'est redevable d'aucun impôt irlandais au titre d'évènements imposables eu égard à ce qui suit :

- (i) un actionnaire qui ne réside pas en Irlande ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'évènement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et requises conformément aux dispositions prévues par le *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé ; et
- (ii) certains actionnaires étant des résidents fiscaux irlandais exemptés ayant fourni à la Société les déclarations statutaires nécessaires signées.

Il n'y a pas eu d'évènement imposable au cours de l'exercice financier examiné.

Les capitaux, dividendes et intérêts perçus (le cas échéant, sur les investissements réalisés) par la Société peuvent faire l'objet de retenues à la source imposées par le pays d'origine de ces revenus et ces taxes ne sont pas récupérables par la Société ou ses actionnaires.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Fiscalité (suite)

Le *Finance Act* de 2010 prévoit que les Revenue Commissioners (autorités fiscales) peuvent autoriser des fonds d'investissement commercialisés en dehors de l'Irlande à procéder à des paiements versés à des investisseurs non résidents sans déduction de l'impôt irlandais quand aucune déclaration adéquate n'est en place, sous réserve qu'ils répondent à des « mesures équivalentes ». Une société souhaitant recevoir cette autorisation doit la demander par écrit aux Revenue Commissioners en confirmant qu'elle respecte les conditions appropriées. Au 31 décembre 2023 et 2022, la Société n'avait pas déposé de demande d'approbation auprès de la Revenue Commission.

La Société a examiné les positions fiscales pour les exercices fiscaux ouverts au 31 décembre 2023 et 2022 et a estimé qu'aucune provision au titre de l'impôt sur le revenu et/ou de positions fiscales incertaines n'est requise dans les états financiers de la Société.

Il existe des incertitudes quant à l'interprétation de réglementations fiscales complexes et aux modifications des lois fiscales sur les retenues à la source étrangères. Compte tenu du large éventail d'investissements internationaux, les écarts entre les revenus réels sur investissements et les hypothèses retenues, ou les modifications futures de ces hypothèses, pourraient nécessiter des ajustements futurs des charges fiscales déjà comptabilisées.

La Société constitue des provisions, sur la base d'estimations raisonnables pour parer les éventuelles conséquences des contrôles fiscaux réalisés par les autorités fiscales des pays dans lesquels elle investit respectivement. Les montants de ces provisions se fondent sur divers facteurs, tels que l'expérience de précédents contrôles fiscaux et les interprétations divergentes des réglementations fiscales par l'entité imposable et l'autorité fiscale responsable. De telles différences d'interprétation peuvent survenir eu égard à une grande variété de questions en fonction des conditions prévalant dans la juridiction de domiciliation de l'investissement respectif. Comme la Société estime que la probabilité d'un litige et d'une sortie de fonds ultérieure pour honorer des impôts est faible, aucun passif éventuel n'a été comptabilisé pour les exercices clôturés les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

Actions de participation rachetables

Les Actions de participation rachetables sont remboursables sur option des actionnaires et sont classifiées comme passifs financiers. Toute distribution liée à ces actions est reportée au Compte de résultat comme une charge financière. Les Actions de participation rachetables peuvent être restituées au Portefeuille quelque jour de négociation que ce soit pour un montant au comptant égal à une part proportionnelle de la VL du Portefeuille. Les Actions de participation rachetables sont comptabilisées au montant de rachat payable à la date du bilan si l'actionnaire a exercé son droit de réintégrer l'action dans le Portefeuille.

Politique de distribution

Les Administrateurs ont décidé de reporter tous les revenus d'investissement nets ainsi que les plus-values réalisées nettes attribuables aux Catégories de Capitalisation. Ils n'anticipent donc la distribution d'aucun dividende au titre de ces actions.

Source des distributions

En vertu des Statuts, les Administrateurs peuvent déclarer des dividendes pour toute action prélevés sur le résultat net (dividendes et revenus d'intérêts compris) et/ou sur les plus-values réalisées et latentes nettes afférentes aux moins-values réalisées ou latentes de la Société (collectivement appelé « Revenu net ») et également sur le capital. Les dividendes prélevés sur le capital correspondent à une restitution ou à un retrait d'une partie de l'investissement d'origine d'un investisseur ou des plus-values de capital éventuelles imputables à cet investissement d'origine. Ces dividendes peuvent se solder par une baisse immédiate de la VL des actions concernées.

Les Administrateurs prévoient actuellement, sous réserve de tous seuils minimaux fixés, de déclarer et de distribuer sous la forme de dividende 85 % au moins du Revenu net attribuable à chacune des Catégories de Distribution, excepté (i) pour les Catégories de Distribution (Hebdomadaire) ; (ii) les Catégories de Distribution (Mensuelle) ; (iii) les Catégories de Distribution (CG) et (iv) toutes autres Catégories de Distribution au sein d'un Portefeuille précisées dans le Supplément correspondant comme devant verser des dividendes sur le capital et le Revenu net. Toutefois, les actionnaires doivent noter que les Administrateurs peuvent, à leur discrétion, décider de ne pas procéder à ces déclarations et règlements eu égard à une Catégorie de distribution.

En ce qui concerne les Catégories de Distribution (Hebdomadaire), les Catégories de Distribution (Mensuelle) et les Catégories de Distribution (CG), les Administrateurs prévoient de déclarer et distribuer, respectivement, un dividende hebdomadaire, mensuel ou semestriel, attribuable aux actions appartenant à chacune de ces catégories, prélevé à la fois sur le Revenu net et sur le capital, de manière à ce que lorsque, sur la période considérée, le Revenu net obtenu est inférieur au montant déclaré, le solde du versement soit prélevé sur le capital représenté par les actions concernées afin de permettre la distribution régulière et prévue des dividendes correspondants à ces catégories. Dans le cas où le Revenu net obtenu, attribuable aux Catégories de Distribution (Hebdomadaire), aux Catégories de Distribution (Mensuelle) et aux Catégories de Distribution (CG) serait supérieur au montant déclaré pour la période considérée, la différence sera retenue dans un compte de distribution attribué aux actions concernées et incluse dans le montant du dividende à payer lors de la prochaine période de distribution. Même si ce qui précède représente l'intention actuelle des Administrateurs en matière de déclaration et de distribution de dividendes concernant les Catégories de Distribution (Hebdomadaire), les Catégories de Distribution (Mensuelle) et les Catégories de Distribution (CG), les Administrateurs pourront à leur entière discrétion décider de ne pas procéder à une telle déclaration et distribution, et il n'existe aucune garantie que ces dividendes seront versés.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

1. PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (SUITE)

Politique de distribution (suite)

Périodicité des distributions

Dans des circonstances normales, les Administrateurs prévoient que les dividendes :

- (a) de chaque Catégorie de Distribution (Hebdomadaire) soient, pour tous les Portefeuilles, déclarés et payés au plus tard le dernier jour ouvrable de chaque semaine ;
- (b) de chaque Catégorie de Distribution (Mensuelle) de l'ensemble des Portefeuilles, soient déclarés au plus tard le dernier jour ouvrable de chaque mois et payés dans un délai de trois jours ouvrables après cette date ;
- (c) de chaque Catégorie de Distribution (CG) de l'ensemble des Portefeuilles, soient déclarés sur une base semestrielle et payés dans les trente jours ouvrables suivant la date de déclaration ;
- (d) de chacune des autres Catégories de Distribution des Portefeuilles China Bond, Euro Bond, Euro Bond Absolute Return, Global Equity Megatrends et Ultra Short Term Euro Bond soient déclarés sur une base trimestrielle et payés dans les trente Jours ouvrables suivant la date de déclaration, sur la base du Revenu net desdites Catégories de distribution pour le trimestre antérieur ;
- (e) de chacune des autres Catégories de Distribution des Portefeuilles Climate Innovation, CLO Income, Commodities, Corporate Hybrid Bond, Developed Market FMP – 2027, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt - Local Currency, Emerging Market Debt Blend, Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend, European High Yield Bond, Event Driven, Global Bond, Global Diversified Income FMP – 2024, Global Flexible Credit Income, Global High Yield SDG Engagement, Global Investment Grade Credit, Global Opportunistic Bond, Global Real Estate Securities, High Yield Bond, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield SDG Engagement, Strategic Income, Sustainable Asia High Yield, Sustainable Emerging Market Corporate Debt, Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency, Tactical Macro, US Equity Index PutWrite et US Real Estate Securities soient déclarés sur une base trimestrielle et payés dans les trente jours ouvrables suivant la date de déclaration ;
- (f) de chacune des autres Catégories de Distribution du Portefeuille US Long Short Equity soient déclarés sur une base semestrielle et payés dans les trente jours ouvrables suivant la date de déclaration ;
- (g) de chacune des autres Catégories de Distribution des Portefeuilles Uncorrelated Strategies, US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Small Cap et US Small Cap Intrinsic Value soient déclarés sur une base annuelle et payés dans les trente jours ouvrables suivant la date de déclaration ;
- (h) de chacune des autres Catégories de Distribution de tous les autres Portefeuilles, soient déclarés et payés annuellement dans les trente jours ouvrables sur la base du revenu net des Catégories de distribution enregistré lors de l'exercice clôturé le 31 décembre antérieur ;
- (i) de chaque Catégorie de Distribution de produits bruts (Mensuelle) des Portefeuilles, soient déclarés au plus tard le dernier jour ouvrable de chaque mois et payés dans un délai de trois jours ouvrables ; et
- (j) de chaque Catégorie de Distribution de produits (bruts) des Portefeuilles, soient déclarés sur une base trimestrielle et payés dans les trente jours ouvrables suivant la date de déclaration.

Les Administrateurs, en présence de revenus disponibles suffisants, pourront décider de déclarer et de verser des dividendes intérimaires au titre de chaque Catégorie de Distribution. Toutes les Actions en circulation au sein d'une Catégorie de Distribution à la date retenue par les Administrateurs pour la déclaration d'un dividende au titre de ladite Catégorie bénéficieront de ce dividende.

Les Administrateurs se réservent le droit, à leur entière discrétion, de modifier la politique de distribution de toute catégorie d'actions à la condition préalable de prévenir les actionnaires. Tout dividende non réclamé au terme de six années à compter de sa déclaration est perdu et reversé au Portefeuille concerné.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

	5G Connectivity		Absolute Return Multi Strategy*	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	990 515 308	952 894 719	6 311	6 766
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	6 342 222	12 141 765	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	996 857 530	965 036 484	6 311	6 766
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(1 033 321)	(3 280 059)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 033 321)	(3 280 059)	—	—

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	China A-Share Equity		China Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	CNY	CNY	CNY	CNY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Certificats de dépôt	—	—	58 557 000	92 924 345
Obligations d'entreprise	—	—	290 154 114	272 165 839
Actions	13 480 937	15 317 693	—	—
Obligations d'État	—	—	95 858 682	60 073 670
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	603 582	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	1 943 751	3 921 557
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 480 937	15 317 693	447 117 129	429 085 411
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	—	(37 837)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	(2 361 945)	(2 701 843)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	(2 361 945)	(2 739 680)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	China Equity		Climate Innovation ¹
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Actions	171 916 351	306 849 688	2 831 398
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	547 220	1 099 861	–
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	172 463 571	307 949 549	2 831 398
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(423 344)	(817 712)	–
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(423 344)	(817 712)	–

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	CLO Income		Commodities ²	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'agence	—	—	—	10 530 836
Titres adossés à des actifs	159 687 075	112 870 953	—	—
Obligations d'entreprise	—	—	77 031 796	26 223 262
Fonds d'investissement	12 221 060	—	—	—
Bons du Trésor	4 994 906	—	43 941 161	39 453 874
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	2 345 289	3 267 421	1 573 388	1 519 496
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	48 732	—	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	179 297 062	116 138 374	122 546 345	77 727 468
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(2 570 754)	(989 846)	(210 126)	(333 046)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(334 323)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 570 754)	(1 324 169)	(210 126)	(333 046)

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 ¹
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	EUR	EUR	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Obligations d'entreprise	1 743 583 625	1 638 001 345	135 777 186
Fonds d'investissement	10 956 412	10 317 170	–
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	12 101 176	36 511 573	39 869
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 766 641 213	1 684 830 088	135 817 055
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Contrats de prise en pension	–	(37 445 575)	–
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(7 732 130)	(20 223 334)	(393)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 732 130)	(57 668 909)	(393)

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Emerging Market Debt - Hard Currency		Emerging Market Debt - Local Currency	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Certificats de dépôt	—	—	—	18 492 177
Obligations d'entreprise	732 442 764	784 977 470	41 825 600	22 468 723
Obligations d'État	1 794 182 602	1 508 020 941	1 124 421 834	1 280 353 016
Fonds d'investissement	17 580 000	16 110 000	16 173 300	15 136 550
Bons du Trésor	—	—	33 341 150	—
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	19 568 314	23 148 647	313 668	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	24 839 124	12 379 899	17 116 276	14 987 459
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	1 909 636	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	—	11 479 756	8 845 584
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 588 612 804	2 346 546 593	1 244 671 584	1 360 283 509
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(10 222 785)	(1 308 787)	(716 676)	(676 393)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(5 652 118)	(10 560 096)	(12 281 584)	(9 665 447)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	—	(14 977 755)	(47 106 454)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 874 903)	(11 868 883)	(27 976 015)	(57 448 294)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	148 077 852	149 902 253	9 239 606	7 512 041
Obligations d'État	330 568 106	288 112 593	48 266 565	42 285 874
Fonds d'investissement	14 297 035	13 380 558	—	—
Bons du Trésor	1 006 392	—	821 151	—
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 199 361	1 175 800	832 110	610 127
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	6 637 946	4 031 358	2 325 031	446 879
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	1 658 685	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	2 641 912	4 841 085	19 138	43 385
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	504 428 604	463 102 332	61 503 601	50 898 306
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(969 525)	(159 705)	(356 901)	(65 989)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(2 075 226)	(2 058 976)	(284 238)	(340 697)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	(5 804 925)	(11 561 405)	(38 443)	(135 722)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 849 676)	(13 780 086)	(679 582)	(542 408)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Emerging Markets Equity		Emerging Markets Select Equity*	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	87 302 700	188 734 006	—	90 426 979
Fiducies de placement immobilier de type REIT	481 105	—	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	1 272 409	1 053 813	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	89 056 214	189 787 819	—	90 426 979
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(787 152)	(666 859)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(787 152)	(666 859)	—	—

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Titres adossés à des actifs	4 100	462 816	158 727	2 319 216
Obligations d'entreprise	4 770 071	4 079 176	18 558 164	23 938 251
Obligations d'État	5 399 389	4 005 023	14 456 150	19 650 553
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	32 300	41 432	47 035	1 497 736
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	25 383	39 745
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	6 642	93	26 569	61 989
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	7 001	1 858	113 881	12 884
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 219 503	8 590 398	33 385 909	47 520 374
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(19 007)	(82 010)	(301 831)	(103 516)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	(1 117 757)	(1 032 074)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	(54 486)	(6 528)	(181 087)	(32 637)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	(3 665)	—	(14 661)	(67 569)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	(3 982)	(23 909)	—	(43 820)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(81 140)	(112 447)	(1 615 336)	(1 279 616)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Titres adossés à des actifs	2 425 341	215 121	—	—
Obligations d'entreprise	384 433 736	32 065 000	—	—
Actions	—	—	171 225 790	174 388 827
Prêts à terme	114 727	202 519	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	643 091	1 258 544	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	18 355	—	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	387 635 250	33 741 184	171 225 790	174 388 827
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(1 281 452)	(3 113 019)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 281 452)	(3 113 019)	—	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Event Driven ²		Global Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'agence	—	—	1 146 538	2 423 190
Titres adossés à des actifs	—	—	10 864 506	8 861 707
Obligations d'entreprise	—	—	28 855 602	44 359 194
Obligations d'État	—	—	42 481 574	53 670 009
Titres adossés à des créances hypothécaires	—	—	22 645 649	19 062 981
Obligations municipales	—	—	1 278 776	1 706 806
Bons du Trésor	115 039 719	33 823 354	—	791 814
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	440 690	270 257
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	4 057 943	918 069	3 337 129	2 638 428
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	—	124 708	1 233
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	959 529	18 364	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	120 057 191	34 759 787	111 175 172	133 785 619
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	(622 972)	(191 230)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(155 365)	(18 616)	(3 195 228)	(1 908 377)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	—	(72 291)	(13 185)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(155 365)	(18 616)	(3 890 491)	(2 112 792)

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Global Diversified Income FMP – 2024		Global Equity Megatrends	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	123 463 985	150 336 737	–	–
Actions	–	–	141 492 601	79 465 335
Obligations d'État	1 727 993	3 931 136	–	–
Bons du Trésor	18 765 889	–	–	–
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	281 732	523 987	444	–
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	144 239 599	154 791 860	141 493 045	79 465 335
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(417)	–	–
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	(417)	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield SDG Engagement	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Titres adossés à des actifs	23 118 219	24 079 041	—	—
Obligations d'entreprise	296 273 462	316 164 124	532 499 481	273 005 334
Actions	6 022 083	5 247 334	—	—
Obligations d'État	15 379 748	9 817 787	—	—
Fonds d'investissement	66 832	338 564	—	—
Prêts à terme	15 105 874	—	4 933	1 013 476
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	3 733 739	468 202	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	8 130 820	29 033 515	11 935 674	12 873 530
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	268 263	—	—	13 411
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	368 099 040	385 148 567	544 440 088	286 905 751
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(5 173 223)	(515 955)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(3 447 658)	(10 857 921)	(6 738 234)	(9 426 254)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(632 100)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 620 881)	(12 005 976)	(6 738 234)	(9 426 254)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Global High Yield Sustainable Action*		Global Investment Grade Credit	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	—	14 443 671	81 376 321	80 767 363
Obligations d'État	—	—	2 082 454	2 758 010
Prêts à terme	—	95 881	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	7 620	1 115	16 124
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	14 547 172	83 459 890	83 541 497
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(358 029)	(1 107 450)	(1 642 819)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	(358 029)	(1 107 450)	(1 642 819)

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'agence	—	307 820	—	—
Titres adossés à des actifs	1 817 743	4 290 102	—	—
Obligations d'entreprise	27 412 055	35 431 699	—	—
Actions	—	—	3 015 990	6 846 055
Obligations d'État	21 133 383	24 711 043	—	—
Fonds d'investissement	21 165	1 801 216	—	—
Titres adossés à des créances hypothécaires	14 565 802	10 458 233	—	—
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	—	17 071 668	30 360 798
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	839 044	568 616	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	4 673 609	2 069 747	422 478	866 015
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	193 716	455 060	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	76	17 416	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	70 656 593	80 110 952	20 510 136	38 072 868
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(356 573)	(607 164)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(6 577 836)	(4 857 533)	(250 684)	(147 763)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	(821 571)	(64 729)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	(27)	(141)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 756 007)	(5 529 567)	(250 684)	(147 763)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Global Sustainable Equity		Global Sustainable Value	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	153 603 419	130 524 482	53 809 071	46 960 389
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	—	1 116 404	755 437
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	66 448	125 312
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	153 603 419	130 524 482	54 991 923	47 841 138
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	(46 897)	(90 456)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	(46 897)	(90 456)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	High Yield Bond		InnovAsia 5G	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Titres adossés à des actifs	10 897 982	21 830 306	—	—
Obligations d'entreprise	1 999 177 351	1 982 553 426	—	—
Actions	—	—	22 524 887	13 872 508
Obligations d'État	36 225 768	—	—	—
Fonds d'investissement	3 611 285	18 294 706	—	—
Prêts à terme	43 084 058	91 635 501	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	40 709 223	55 707 544	299 135	453 339
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 133 705 667	2 170 021 483	22 824 022	14 325 847
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(15 391 406)	(25 192 706)	(60 136)	(78 732)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	(51 928)	(404 963)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 443 334)	(25 597 669)	(60 136)	(78 732)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur JPY	Juste valeur JPY	Juste valeur EUR	Juste valeur EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	—	—	—	24 967 521
Actions	15 961 893 000	20 207 455 300	—	—
Obligations d'État	—	—	347 166	2 778 639
Bons du Trésor	—	—	2 407 376	4 389 983
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	128 484 079	44 531 344	4 627 295	3 617 207
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 090 377 079	20 251 986 644	7 381 837	35 753 350
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(42 002 252)	(141 215 249)	(4 613 695)	(4 428 576)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(42 002 252)	(141 215 249)	(4 613 695)	(4 428 576)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Multi-Asset Income*		Next Generation Mobility	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'agence	—	7 644	—	—
Obligations d'entreprise	—	4 880 908	—	—
Actions	—	2 848 448	151 194 636	136 877 785
Obligations d'État	—	311 601	—	—
Fonds d'investissement	—	602 185	—	—
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	364 808	1 619 728	1 522 531
Contrats d'option achetés	—	4 207	—	—
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	51 032	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	160 435	20 789	294 328
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	9 231 268	152 835 153	138 694 644
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats d'option vendus	—	(59 717)	—	—
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	(2 994)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(584 335)	(10 365)	(213 661)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	(647 046)	(10 365)	(213 661)

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Next Generation Space Economy ²		Responsible Asian Debt - Hard Currency	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	—	—	45 692 223	18 090 069
Actions	18 674 716	7 981 674	—	—
Obligations d'État	—	—	12 025 196	2 090 986
Bons du Trésor	—	—	2 496 736	—
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	255 858	47 079
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	127 055	34 382
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	—	575	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 674 716	7 981 674	60 597 643	20 262 516
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	(128 113)	(3 440)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	—	(135 330)	(84 733)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	—	(21)	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	(263 464)	(88 173)

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration High Yield SDG Engagement	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	2 406 487 373	3 527 685 607	664 013 737	477 638 711
Obligations d'État	1 307 631 941	1 205 827 702	—	—
Fonds d'investissement	49 810 000	70 347 000	241 028	1 221 039
Prêts à terme	—	—	13 420 047	23 578 927
Bons du Trésor	53 894 704	51 075 667	—	10 810 063
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	64 552 046	46 700 064	15 254 920	23 012 144
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 882 376 064	4 901 636 040	692 929 732	536 260 884
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats de prise en pension	—	(1 843 240)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(9 131 675)	(23 986 773)	(3 114 085)	(5 286 451)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 131 675)	(25 830 013)	(3 114 085)	(5 286 451)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'agence	781 434	772 053	—	—
Titres adossés à des actifs	211 031 917	105 467 359	—	—
Obligations d'entreprise	535 844 310	637 567 177	24 364 117	27 495 016
Actions	22 512	—	—	—
Obligations d'État	175 669 880	243 357 365	2 505 094	837 924
Fonds d'investissement	60 766 454	58 225 837	—	—
Titres adossés à des créances hypothécaires	918 338 562	346 893 475	—	—
Obligations municipales	12 918 823	20 744 098	—	—
Prêts à terme	429 819	579 804	—	—
Bons du Trésor	221 166 130	8 017 122	—	—
Achats de swaptions	15 122	—	—	—
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	3 637 375	2 904 814	23 897	13 122
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	20 251 351	29 520 687	16 926	282 337
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	905 422	25 894	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	834 927	451 266	—	—
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	461 585	—	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 163 075 623	1 454 526 951	26 910 034	28 628 399

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Strategic Income (suite)		Sustainable Asia High Yield (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(18 576 468)	(1 425 842)	(58 271)	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(5 513 615)	(7 161 491)	(496)	(29 229)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	(97 587)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	(1 085 681)	(916 187)	—	—
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(3 863 949)	—	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 175 764)	(13 465 056)	(58 767)	(29 229)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Sustainable Emerging Market Corporate Debt		Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	83 464 415	86 982 672	28 120 429	7 708 197
Obligations d'État	7 168 384	4 401 408	387 681 779	136 106 159
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	27 031	49 937	7 590 987	2 512 729
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	1 906 675	853 222	8 781 301	1 237 337
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	—	—	53 826
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	92 566 505	92 287 239	432 174 496	147 618 248
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(236 161)	(7 617)	(3 655 629)	(46 430)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(235 957)	(134 345)	(2 051 066)	(862 058)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(472 118)	(141 962)	(5 706 695)	(908 488)

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Tactical Macro ¹ Au 31 décembre 2023 Juste valeur USD	Ultra Short Term Euro Bond Au 31 décembre 2023 Juste valeur EUR	Au 31 décembre 2022 Juste valeur EUR
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Titres adossés à des actifs	–	90 687 160	72 343 961
Obligations d'entreprise	–	789 167 617	670 503 994
Obligations d'État	–	75 386 047	56 450 113
Bons du Trésor	22 994 103	8 960 964	–
Contrats d'option achetés	359 299	–	–
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	8 973	509 420	9 402 701
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	67 331	235 719	232 108
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	531 378	9 296
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 429 706	965 478 305	808 942 173
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
Contrats d'option vendus	(197 253)	–	–
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(28 337)	(2 783 686)	(1 719 108)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(36 811)	(2 512 078)	(6 570 781)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(2 179 454)	(543 950)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	(293 227)	–
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(248 422)	(1 735 988)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(262 401)	(8 016 867)	(10 569 827)

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Uncorrelated Strategies		Uncorrelated Trading ^{2*}	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	120 618 827	161 387 060	-	13 221 435
Actions	77 292 452	135 368 028	-	16 089 324
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 217 656	4 976 282	-	3 946 436
Obligations participatives	37 045	21 440	-	-
Obligations d'État	38 964 571	4 218 750	-	-
Bons du Trésor	707 195 701	1 582 793 462	-	449 200 010
Plus-values latentes sur contrats pour différence	106 923 561	78 118 012	-	13 934 583
Contrats d'option achetés	283 236 382	202 760 196	-	35 858 570
Achats de swaptions	40 202	1 388 392	-	68 848
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	18 420 818	40 643 851	-	8 521 839
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	91 871 867	212 294 005	-	54 485 356
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	3 395 463	3 899 449	-	678 244
Plus-values latentes sur contrats de swap de corrélation	379 911	700 944	-	-
Plus-values latentes sur contrats de swap de variance	3 828 212	971 550	-	319 127
Plus-values latentes sur contrats de swap de volatilité	18 426 175	32 121 676	-	1 343 255
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	3 727 082	65 682 162	-	1 024 404
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	-	27 160 802	-	-
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	686 246	1 435 658	-	-
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 476 262 171	2 555 941 719	-	598 691 431

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	Uncorrelated Strategies (suite)		Uncorrelated Trading ^{2*} (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats pour différence	(20 691 238)	(58 716 225)	-	(3 269 736)
Contrats d'option vendus	(378 717 224)	(309 983 118)	-	(42 460 180)
Swaptions vendues	(29 043)	(708 024)	-	(20 738)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(24 593 398)	(25 288 052)	-	(4 922 598)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(53 084 382)	(37 812 332)	-	(6 317 151)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	(9 089 737)	(23 945 145)	-	(1 000 582)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	-	(26 861 904)	-	-
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	(1 305 860)	(526 998)	-	(47 926)
Moins-values latentes sur contrats de swap de corrélation	-	(60 576)	-	-
Moins-values latentes sur contrats de swap de variance	(514 676)	(421 247)	-	(332 219)
Moins-values latentes sur contrats de swap de volatilité	(8 911 489)	(4 417 825)	-	(939 941)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	(3 021 166)	(1 242 422)	-	(13 154)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(499 958 213)	(489 983 868)	-	(59 324 225)

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	US Equity		US Equity Index PutWrite	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	45 872 647	27 005 260	—	—
Obligations d'État	—	—	663 357 136	632 264 076
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	478 769	—	—
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	1 253 492	2 158 080	12 128 805	16 592 327
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	47 126 139	29 642 109	675 485 941	648 856 403
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats d'option vendus	—	—	(5 251 795)	(12 932 325)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(118 963)	(546 931)	(538 104)	(1 350 871)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(118 963)	(546 931)	(5 789 899)	(14 283 196)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur	Juste valeur
	USD	USD	USD	USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Obligations d'entreprise	—	—	7 670 535	8 400 448
Actions	1 847 675 317	1 688 625 847	166 583 403	158 010 330
Obligations participatives	—	—	—	3 750
Fiducies de placement immobilier de type REIT	3 901 309	—	3 534 047	1 744 930
Prêts à terme	—	—	487 831	—
Contrats pour différence	—	—	624 429	3 162 728
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	—	470 254
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	1 119 012	973 737	3 283 704	6 686 844
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	—	—	664 406
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 852 695 638	1 689 599 584	182 183 949	179 143 690
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats pour différence	—	—	(2 740 096)	(1 291 811)
Contrats d'option vendus	—	—	(15 714)	(74 360)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	—	—	(1 003 428)	—
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(115 827)	(102 612)	(342 870)	(822 791)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	—	(4 635 993)	(700 901)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(115 827)	(102 612)	(8 738 101)	(2 889 863)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	396 982 739	439 025 865	—	—
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	—	519 992 632	624 531 489
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	1 843 892	2 736 142	2 358 847	4 089 640
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	398 826 631	441 762 007	522 351 479	628 621 129
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(325 170)	(587 402)	(441 683)	(1 230 032)
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(325 170)	(587 402)	(441 683)	(1 230 032)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

2. ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	US Small Cap		US Small Cap Intrinsic Value	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD	Juste valeur USD
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Actions	622 291 910	578 779 674	299 826 372	184 718 734
Fiducies de placement immobilier de type REIT	—	—	1 910 421	2 170 638
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	747 370	949 457	—	—
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	623 039 280	579 729 131	301 736 793	186 889 372
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(137 144)	(236 699)	(398)	—
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(137 144)	(236 699)	(398)	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

Tous les soldes de trésorerie sont détenus en dépôt à un jour chez Brown Brothers Harriman & Co. ou tout autre établissement tiers agréé par la Société, ou directement auprès d'un dépositaire délégué. Les tableaux suivants reflètent l'exposition de la Société aux établissements suivants par le biais de ses positions de liquidités détenues au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

	5G Connectivity		Absolute Return Multi Strategy*		China A-Share Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	10 286	-
ANZ Bank, London	-	5	7 009	3 884	-	-
Bank of Montreal, London	-	-	7 012	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	7 009	3 884	-	-
BBH, Grand Cayman	-	2	-	63 136	-	-
BBH, New York	-	-	42 344	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	194 032	95 330	425	337	1 064 042	947 616
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	-	-	-	-
Citibank, New York	43 447 745	34 022 865	7 012	2 651	-	-
DNB, Oslo	-	-	6	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	601	402	-	-	-	4 836
HSBC Bank Plc, London	5	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	7 009	3 884	-	478
National Australia Bank, London	-	-	-	3 751	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	7 012	3 884	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	7 009	3 884	-	-
Sumitomo, Tokyo	1 479	1 050	7 012	3 884	517	-
Total	43 643 862	34 119 654	98 859	93 179	1 074 845	952 930

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	China Bond		China Equity		Climate Innovation ¹	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	CNY	CNY	CNY	CNY	USD	USD
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	2	-
Bank of Montreal, London	4 780 550	-	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	-	4	-	-	-	-
BBH, New York	4	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	4 665 103	22 349 396	2 865 781	2 089 537	364	-
Citibank, New York	-	437 578	-	346 391	83 482	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	27	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	2 907 393	6 109 128	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	954	-	244 016	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	1 979	-	-	-	-
Total	9 446 611	22 788 957	6 017 190	8 545 056	83 875	-

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	CLO Income		Commodities ²		Corporate Hybrid Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Bank of Montreal, London	-	-	684 552	-	-	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	-	21 252 082
BBH, Grand Cayman	-	-	-	-	-	1
Brown Brothers Harriman & Co	51 817	44 379	92 067	46 258	342 084	297 452
Citibank, New York	12 233 975	9 657 697	10 810 004	5 975 120	39 076 989	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	1 341 143	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	38 663 608	-
JPMorgan Chase, New York	-	984 125	10 810 004	-	-	83 168 999
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	2 073 620	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	9 657 697	-	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	1 418	5 897	10 810 004	-	-	20 246 629
Total	12 287 210	20 349 795	33 206 631	8 094 998	79 423 824	124 965 163

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Developed Market FMP – 2027 ¹		Emerging Market Debt - Hard Currency		Emerging Market Debt - Local Currency	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	17 655 809	839	788
Barclays Bank, London	-	-	29	-	-	-
BBH, Grand Cayman	-	-	-	1	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	16	-	-	379
Brown Brothers Harriman & Co	1 653	-	8 540	285 028	1 021 127	1 999 950
Citibank, New York	-	-	-	-	-	10 175 191
DNB, Oslo	-	-	2 297 690	-	2	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	-	2	225 273
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	-	4
JPMorgan Chase, New York	501 784	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	-	4	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	89 983 319	33 877 656	-
Total	503 437	-	2 306 275	107 924 157	34 899 630	12 401 585

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Emerging Market Debt Blend		Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD
ANZ Bank, London	-	3 598	-	-	-	24
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	571	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	279	262	2	1	6 154	15 773
BBH, Grand Cayman	-	1	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	28	421 660	-	-	267	231
Brown Brothers Harriman & Co	412 150	838 790	33 259	49 801	375 937	190 441
Credit Suisse AG, Zurich	-	25	-	-	-	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	3	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	2	168 430	-	-	2	355
JPMorgan Chase, New York	-	1 367 719	-	3 167 510	-	5 149 468
Nordea Bank, Oslo	-	-	7	7	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	14 175 872	-	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	3 946	-	2 600 660	-	2 913 245	-
Sumitomo, Tokyo	503 538	1 234 517	120 150	195 752	3	3
Total	15 095 815	4 035 002	2 754 078	3 413 071	3 296 182	5 356 295

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Emerging Markets Select Equity*		Euro Bond		Euro Bond Absolute Return	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
ANZ Bank, London	7 479	-	-	-	-	-
Bank of Montreal, London	7 479	-	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	7 479	7	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	-	2	-	-	-	-
BBH, New York	99 428	-	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	77	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	4 706	56 551	447	145	1 384	1 052
Citibank, London	-	-	-	473 003	72 050	-
Citibank, New York	7 479	-	-	-	27 840	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	6	484	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	7 479	3 345 805	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	7 479	-	-	-	-	15 670
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	7 479	-	-	-	359 043	-
Sumitomo, Tokyo	7 479	5	127 229	-	-	1 694 020
Total	163 972	3 402 931	127 676	473 148	460 317	1 710 742

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	European High Yield Bond		European Sustainable Equity		Event Driven ²	
	Au 31 décembre 2023 EUR	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2023 EUR	Au 31 décembre 2022 EUR	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD
ANZ Bank, London	-	-	-	24	-	1 047 071
BBH, Grand Cayman	-	-	-	10	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	121	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	56 985	3 356	2 807	451	46 874	21 102
Citibank, New York	-	-	-	-	8 836 292	2 901 931
Credit Suisse AG, Zurich	-	-	-	23	-	-
DNB, Oslo	-	-	101	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	1	1	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	2 014	1 928
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	4 614 996	2 901 931
Nordea Bank, Oslo	-	-	-	22	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	419 586	143	37	-	-
Sumitomo, Tokyo	16 567 542	949 253	1 124 096	1 487 045	-	-
Total	16 624 528	1 372 196	1 127 268	1 487 612	13 500 176	6 873 963

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024		Global Equity Megatrends	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, Hong Kong	5 105	-	-	-	-	-
ANZ Bank, London	-	4 997	-	5 320 556	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	292 499	299 876	-	11 223 942	31	6
BNP Paribas, Paris	720	7 075	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	11 337	85 599	24 299	32 667	10 664	660
Citibank, New York	-	-	10 930 286	11 223 942	-	-
DNB, Oslo	4 233	-	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	15 786	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	54	-
JPMorgan Chase, New York	737 217	-	72 364	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	6 259	21 208	-	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	35	52	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	2 702 169	-	11 223 942	-	77 062
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	25 934	685	-	-	-	4
Sumitomo, Tokyo	78 733	1 562 643	-	11 223 942	5 251 653	-
Total	1 162 072	4 700 090	11 026 949	50 248 991	5 262 402	77 732

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield SDG Engagement		Global High Yield Sustainable Action*	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, London	-	681 475	-	-	1 059	915 917
Bank of Montreal, London	-	-	-	-	1 060	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	792	744	-	-	1 060	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	220	-
BBH, New York	-	-	-	-	42 897	-
BNP Paribas, Paris	-	-	1 176	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	53 406	45 556	48 339	20 691	222	1 253
Citibank, New York	-	-	-	-	1 060	-
DNB, Oslo	-	-	-	-	500	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	1 146	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	8 843 449	-	4 833 186	1 060	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	-	1 060	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	327 014	-	394 203	-	1 060	13 904
Sumitomo, Tokyo	25 100 882	547 637	10 265 487	404 491	1 060	102 147
Total	25 482 094	10 118 861	10 709 205	5 259 514	52 318	1 033 221

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	-	-	5 841	-
ANZ Bank, London	-	-	15 142	1 160	-	9
Bank of Nova Scotia, Toronto	69	331 728	3 929	1 451	195	916
BNP Paribas, Paris	-	-	5 414	31 700	26	-
Brown Brothers Harriman & Co	12 902	5 658	214 704	114 657	1 744	3 184
DNB, Oslo	-	-	5 788	-	2 409	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	-	-	16 142
HSBC Bank Plc, London	1 198 923	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	5 157 636	-	1 102 718
MUFG Bank, Tokyo	-	-	26 850	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	2 075 370	1 647 409	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	147 654	291 327	67	-
Sumitomo, Tokyo	114 199	1 580 436	1 109 973	265 332	201 367	2 272
Total	3 401 463	3 565 231	1 529 454	5 863 263	211 649	1 125 241

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Global Sustainable Equity		Global Sustainable Value		High Yield Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD
ANZ Bank, Hong Kong	-	-	36	-	-	-
ANZ Bank, London	-	-	26	1 176	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	1 931	1 980	-	-
Barclays Bank, London	90	-	-	-	-	10 543 050
BBH, Grand Cayman	-	5	-	120	-	-
BNP Paribas, Paris	17	-	222	40	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	4 806	4 994	7 891	8 161	158 989	388 523
Citibank, London	-	-	-	-	-	61 521
Citibank, New York	775 000	-	-	-	-	-
Credit Suisse AG, Zurich	-	6	-	-	-	-
DNB, Oslo	85	-	2	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	25	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	1 064 594	-	-	73 453 680	123 483 341
MUFG Bank, Tokyo	-	-	-	3	-	-
Nordea Bank, Oslo	946	945	100	18	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	60	534 728	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	226	110	-	715 983	5 263	-
Total	781 170	1 070 714	544 936	727 506	73 617 932	134 476 435

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	InnovAsia 5G		Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	JPY	JPY	EUR	EUR
Bank of Montreal, London	-	-	-	-	32 952	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	21	-
BBH, Grand Cayman	-	1	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	6	-	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	10 719	2 479	-	-	242	141
Citibank, New York	1 118 218	-	-	-	-	912
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	4	-	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	-	-	90 965 141	421 921 338	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	593 850	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	-	93 660	20
Sumitomo, Tokyo	-	2	-	-	-	130 034
Total	1 128 943	596 336	90 965 141	421 921 338	126 875	131 107

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Multi-Asset Income*		Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy ²	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, London	-	27 772	2	9 687 021	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	9	58 961	-	-	-
BBH, Grand Cayman	-	1	-	-	-	1
BNP Paribas, Paris	-	198	-	-	3	-
Brown Brothers Harriman & Co	58 916	25 216	44 850	30 352	2 565	1 598
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	-	-	-	-
Citibank, New York	-	-	11 585 167	-	940 668	-
Credit Suisse AG, Zurich	-	8	-	-	-	-
DNB, Oslo	-	-	9	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	466	12	9	-	-
HSBC Bank Plc, London	-	-	-	-	6	-
JPMorgan Chase, New York	-	663 587	-	-	-	-
MUFG Bank, Tokyo	-	46 385	-	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	30	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, London	-	-	57	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	436 998	-	-	-	553 649
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	84 600	2	1	-	-
Sumitomo, Tokyo	-	510 051	-	-	46	26
Total	58 916	1 795 321	11 689 060	9 717 383	943 288	555 274

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Responsible Asian Debt – Hard Currency		Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration High Yield SDG Engagement	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, London	-	-	-	191	-	-
Barclays Bank, London	-	-	-	-	2 665 526	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	395	399
Brown Brothers Harriman & Co	85 097	6 508	76 426	447 514	151 589	84 117
Citibank, New York	2 623 771	1 173 705	9 105 400	158 792 223	41 651 733	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	-	-	-	3	5
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	-	26 512 099
MUFG Bank, Tokyo	-	-	4	-	10	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	-	-	1 257 126
Sumitomo, Tokyo	-	48	5 076 125	37 315 688	-	12
Total	2 708 868	1 180 261	14 257 955	196 555 616	44 469 256	27 853 758

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Corporate Debt	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, Hong Kong	134	-	-	-	-	-
ANZ Bank, London	-	40	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	51 500 431	340 990	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	1 815 812	1 835 401	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	342 923	514 071	5 263	7 098	131 390	172 843
Citibank, New York	-	92 478 753	1 155 619	-	-	-
DNB, Oslo	41	-	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	-	25	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, London	216 020	-	-	-	-	-
JPMorgan Chase, New York	-	6 265 751	-	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	5 343	5 386	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	-	-	2 228 125	-	6 780 260
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	-	-	6	-
Sumitomo, Tokyo	1 324 930	3 538 083	2 195	534 967	3 844 875	6
Total	55 205 634	104 978 500	1 163 077	2 770 190	3 976 271	6 953 109

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²		Tactical Macro ¹		Ultra Short Term Euro Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Bank of Nova Scotia, Toronto	4 604 889	-	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	-	-	148	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	1 117	21 151	37 013	-	26 934	26 816
Citibank, New York	-	-	1 541 601	-	94 551	-
JPMorgan Chase, New York	-	-	1 893 496	-	-	93 584
MUFG Bank, Tokyo	-	-	753	-	-	-
Nordea Bank, Oslo	-	-	4	-	-	-
Royal Bank of Canada, London	-	-	43 619	-	11 093 807	-
Royal Bank of Canada, Toronto	-	8 131 270	-	-	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	37 666	-	7 280	-
Sumitomo, Tokyo	2 436 526	472 775	-	-	-	9 919 073
Total	7 042 532	8 625 196	3 554 300	-	11 222 572	10 039 473

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	Uncorrelated Strategies		Uncorrelated Trading ^{2*}		US Equity	
	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD
ANZ Bank, Hong Kong	218 464	-	-	-	-	-
ANZ Bank, London	952 642	10 278 374	-	2 633 103	-	-
Bank of Montreal, London	8 552 039	-	-	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	4 626 950	4 692 746	-	716 044	-	-
Barclays Bank, London	92 899	1 461	-	-	-	-
BBH, Grand Cayman	-	1 671	-	120	-	-
BBH, New York	92 993	-	-	-	-	-
BNP Paribas, Paris	3 060 417	1 551 615	-	3 110 791	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	2 270 350	6 239 065	198 922	171 782	9 332	7 205
Canadian Imperial Bank of Commerce, Toronto	-	-	-	-	-	-
Citibank, London	2 621 204	7 014	-	1 636 196	-	-
Citibank, New York	92 203 361	29 580 967	-	4 245 695	-	-
Credit Suisse AG, Zurich	-	289 893	-	12 219	-	-
DNB, Oslo	4 926 275	-	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	1 359 612	425 640	-	2 290	-	-
HSBC Bank Plc, London	1 282 249	511	-	155 949	-	-
JPMorgan Chase, New York	40 362 701	122 010 499	-	4 125 371	-	-
MUFG Bank, Tokyo	110 182	11 879	-	175 896	-	-
National Australia Bank, London	-	2 399 742	-	-	-	191 583
Nordea Bank, Oslo	151 618	1 487	-	11	-	-
Royal Bank of Canada, London	618 592	-	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	15 475 809	59 244 394	-	31 631 227	-	-
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	11 432 447	8 513 551	-	2 585 640	2 307 738	-
Sumitomo, Tokyo	25 584 764	55 896 809	-	15 006 166	-	2 196 478
Total	215 995 568	301 147 318	198 922	66 208 500	2 317 070	2 395 266

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.^{*} Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	US Equity Index PutWrite		US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Bank of Montreal, London	-	-	-	-	4 906 575	-
BBH, New York	-	-	-	-	1	-
BNP Paribas, Paris	-	-	-	-	14	-
Brown Brothers Harriman & Co	269 501	157 884	366 677	140 298	16 317	98 659
Citibank, New York	-	-	122 081 772	-	-	-
Credit Suisse AG, Zurich	-	-	-	-	-	11
HSBC Bank Plc, Hong Kong	147	141	-	-	-	2
JPMorgan Chase, New York	-	-	-	-	-	15 573 911
Royal Bank of Canada, London	-	-	-	-	3 995	-
Royal Bank of Canada, Toronto	4 824 800	-	-	75 057 821	-	3 197 677
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	3	-	7 038 957	-	-	-
Sumitomo, Tokyo	51 076 090	44 333 902	6	4	-	15 573 911
Total	56 170 541	44 491 927	129 487 412	75 198 123	4 926 902	34 444 171

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities		US Small Cap	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
ANZ Bank, London	-	4	847	821	3	26 133
Bank of Montreal, London	-	-	12 777 934	-	-	-
Bank of Nova Scotia, Toronto	-	-	-	-	13 163	12 365
Barclays Bank, London	-	-	-	-	28 653	-
BBH, Grand Cayman	-	-	-	1	-	-
BNP Paribas, Paris	5	5	-	-	-	-
Brown Brothers Harriman & Co	6 078	5 734	45 962	59 573	28 003	48 019
Citibank, London	-	-	-	-	-	2
DNB, Oslo	6	-	-	-	-	-
HSBC Bank Plc, Hong Kong	2	3	-	-	-	-
Royal Bank of Canada, Toronto	2 014 851	1 253 428	-	21 823 790	-	10 588 172
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	-	6	-	12 674 878	-
Sumitomo, Tokyo	-	-	-	5	3	-
Total	2 020 942	1 259 174	12 824 749	21 884 190	12 744 703	10 674 691

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

3. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE (SUITE)

	US Small Cap Intrinsic Value	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD
Brown Brothers Harriman & Co	92 397	31 273
Skandinaviska Enskilda Banken, Stockholm	-	8 808 823
Sumitomo, Tokyo	18 206 721	-
Total	18 299 118	8 840 096

Conformément à la directive de la Banque centrale d'Irlande (la « BCI ») intitulée « Fonds parapluie – Détention de comptes de trésorerie pour les montants de souscription, de rachats et de dividendes » publiée en mars 2016, un ou plusieurs comptes de trésorerie de la Société sont gérés par l'Agent administratif, au nom de la Société, en vertu des exigences de la BCI. Ces comptes de trésorerie de la Société sont conçus pour conserver les fonds de souscription non traités des investisseurs, les montants de rachats payables aux investisseurs et/ou autres montants dus aux investisseurs. Au 31 décembre 2023, le montant détenu sur ces comptes de trésorerie s'élevait à 331 887 USD (31 décembre 2022 : 1 424 081 USD). Tous soldes détenus sur ces comptes de trésorerie à la clôture de l'exercice sont reflétés dans le Bilan consolidé de la Société.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

4. DÉCOUVERT BANCAIRE

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, tous les soldes de découvert bancaire figurant au Bilan sont détenus auprès de Brown Brothers Harriman & Co.

5. CAPITAL SOCIAL

Le capital autorisé de la Société s'élève à 500 000 040 000 actions sans valeur nominale, dont 40 000 Actions de souscripteur sans valeur nominale et 500 000 000 000 Actions de participation sans valeur nominale. Les Administrateurs sont autorisés à émettre un jusqu'à 500 000 000 000 actions sans valeur nominale dans la Société aux conditions qu'ils jugent appropriées.

La Société est une société d'investissement à capital variable en raison de sa capacité d'émettre et de racheter des Actions sur demande. Le capital social de la Société est divisé en différentes séries d'Actions, chacune d'entre elles représentant un portefeuille d'investissement distinct. Les Portefeuilles gèrent le capital conformément à la Réglementation OPCVM, aux objectifs d'investissement et aux politiques applicables, comme indiqué dans le Prospectus et dans le Supplément correspondant. Les Portefeuilles ne sont soumis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur. Alors que les Portefeuilles investissent dans des valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides, le Gestionnaire applique également un processus approprié de surveillance du risque de liquidité, qui prend en compte les transactions de gestion de portefeuille efficaces employées par les Portefeuilles, afin que chaque Portefeuille soit en mesure de respecter ses conditions générales de rachat déclarées.

Afin d'atténuer les risques potentiels de liquidité, le Gestionnaire adapte ses contrôles aux différentes stratégies d'investissement, aux conditions de liquidité et au comportement historique des clients. Dans le cadre de sa surveillance des risques, le Gestionnaire peut mener divers tests de liquidité, dont les résultats peuvent conduire à une myriade de différentes solutions, parmi lesquelles l'ajustement de la composition de l'actif, le recours à des facilités de découvert ou de crédit en vigueur ou la prise d'autres mesures appropriées qui maintiendraient un niveau acceptable de liquidité. Tout dispositif convenu spécifique à un Portefeuille sera examiné par la fonction de risque du Gestionnaire, les gestionnaires de portefeuille du Portefeuille concerné, le Directeur des investissements du Gestionnaire ainsi que le conseil d'administration du Gestionnaire et les Administrateurs. L'équipe de gestion des risques du Gestionnaire soumet régulièrement chaque Portefeuille à des tests de résistance dans le contexte de la composition du portefeuille et des conditions de marché actuelles et potentielles. Des scénarios de résistance sont exécutés à différents niveaux de rachat hypothétiques et la capacité des Portefeuilles à honorer les ordres de rachat de manière ordonnée à ces niveaux est évaluée. Si l'analyse révèle que l'un quelconque des Portefeuilles présente un faible ratio de couverture de la liquidité, l'équipe de gestion des risques du Gestionnaire et l'équipe du Portefeuille prennent des mesures pour évaluer ces risques et la meilleure façon de les atténuer. En outre, les rapports quotidiens sur les réserves de liquidité sont contrôlés aux fins d'évaluer le risque de liquidité de chaque Portefeuille. En outre, les facteurs de liquidité du marché sont surveillés afin d'appréhender les anomalies potentielles de la liquidité du marché.

Il existait 2 Actions de souscripteur émises le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 respectivement. Les Actions de souscripteur permettent à leurs détenteurs de participer et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne leur donnent pas de droits sur les bénéfices ou les avoirs de la Société hormis en cas de restitution du capital lors d'une liquidation. Les Actions de participation permettent à leurs détenteurs de participer et de voter aux assemblées générales de la Société et de prendre part aux profits et aux actifs de la Société.

Les détenteurs d'actions de souscripteur sont les suivants :

Nom du Détenteur	Participation nominative
Matsack Nominees Limited	1
Neuberger Berman Europe Limited	1

Les montants minimums de souscription et de rachat eu égard à chaque Portefeuille sont indiqués dans le Prospectus de la Société.

Le capital des Portefeuilles est représenté par les actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables. Le montant des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables peut être modifié de manière significative sur une base mensuelle dans la mesure où les Portefeuilles sont sujets aux souscriptions et rachats mensuels à l'entière discrétion des actionnaires.

Les objectifs de gestion des Portefeuilles en matière de capital consistent à :

- investir le capital dans des instruments satisfaisant aux conditions indiquées dans le Prospectus en termes d'objectifs d'investissement, de politiques d'investissement, d'exposition au risque et de rendement attendu ;
- obtenir des rendements tout en préservant le capital par le biais des stratégies d'investissement décrites dans le Prospectus ;
- conserver une liquidité suffisante pour couvrir leurs dépenses et répondre aux demandes de retrait de fonds en temps opportun ; et
- maintenir une taille permettant de rentabiliser leurs opérations.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Variation des Actions de participation rachetables durant l'exercice :

5G Connectivity

	Catégorie de Capitalisation AUD A	Catégorie de Capitalisation AUD I2*	Catégorie de Capitalisation CHF A*	Catégorie de Capitalisation CHF I*	Catégorie de Capitalisation CHF I2*	Catégorie de Capitalisation CNY A	Catégorie de Capitalisation CNY I2*	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 137 146	–	–	–	–	41 590	–	5 175 148	5 791 246	5 085 224
Actions de participation rachetables émises	600 388	4 665	2 627	2 627	2 675	–	2 181	408 666	1 393 678	1 016 506
Actions de participation rachetables rachetées	(806 919)	–	–	–	–	(11 993)	–	(1 642 840)	(2 839 506)	(2 276 778)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 930 615	4 665	2 627	2 627	2 675	29 597	2 181	3 940 974	4 345 418	3 824 952
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 604 463	–	–	–	–	52 732	–	7 433 954	6 167 163	5 429 505
Actions de participation rachetables émises	71 103	–	–	–	–	–	–	764 409	3 177 781	2 057 988
Actions de participation rachetables rachetées	(538 420)	–	–	–	–	(11 142)	–	(3 023 215)	(3 553 698)	(2 402 269)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 137 146	–	–	–	–	41 590	–	5 175 148	5 791 246	5 085 224

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I2*	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP A	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I2*	Catégorie de Capitalisation HKD A	Catégorie de Capitalisation HKD I2*	Catégorie de Capitalisation SGD A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	4 835 463	–	194 128	4 899 354	1 222 283	68 522	–	5 414 373	–	2 280 615
Actions de participation rachetables émises	1 290 694	2 791	–	543 853	107 886	2 304	2 400	2 836 065	23 473	38 815
Actions de participation rachetables rachetées	(2 496 221)	–	(192 163)	(634 221)	(535 509)	(42 084)	–	(4 179 386)	–	(544 973)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 629 936	2 791	1 965	4 808 986	794 660	28 742	2 400	4 071 052	23 473	1 774 457
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	7 941 448	–	311 788	4 539 162	1 492 479	82 730	–	8 536 035	–	2 909 801
Actions de participation rachetables émises	2 180 308	–	–	862 513	39 345	–	–	234 576	–	79 507
Actions de participation rachetables rachetées	(5 286 293)	–	(117 660)	(502 321)	(309 541)	(14 208)	–	(3 356 238)	–	(708 693)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 835 463	–	194 128	4 899 354	1 222 283	68 522	–	5 414 373	–	2 280 615

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation SGD I2*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD E*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I3	Catégorie de Capitalisation USD I5	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	46 228 556	–	14 717 531	1 931 717	995 963	9 735 467	1 246 071	2 923 879	112 195
Actions de participation rachetables émises	2 039	1 600 865	232 269	662 756	34 656	97 633	475 669	–	115 513	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(13 005 639)	(167 419)	(6 132 703)	(428 955)	(995 963)	(1 277 082)	(64 764)	(736 239)	(3 771)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 039	34 823 782	64 850	9 247 584	1 537 418	97 633	8 934 054	1 181 307	2 303 153	108 424

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022

Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	61 777 605	–	24 758 164	3 120 952	995 963	10 641 211	2 514 302	3 526 969	87 653
Actions de participation rachetables émises	–	2 756 481	–	2 837 113	178 355	–	792 941	100 134	247 437	26 079
Actions de participation rachetables rachetées	–	(18 305 530)	–	(12 877 746)	(1 367 590)	–	(1 698 685)	(1 368 365)	(850 527)	(1 537)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	46 228 556	–	14 717 531	1 931 717	995 963	9 735 467	1 246 071	2 923 879	112 195

	Catégorie de Capitalisation ZAR A*	Catégorie de Capitalisation ZAR E*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–
Actions de participation rachetables émises	52 912	26 304
Actions de participation rachetables rachetées	(23 617)	(9 889)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	29 295	16 415

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

China A-Share Equity

	Catégorie de Capitalisation CNY I	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	1 461	2 934	250 091
Actions de participation rachetables émises	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 461	2 934	250 091
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	1 461	44 290	250 091
Actions de participation rachetables émises	–	1 934	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(43 290)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 461	2 934	250 091

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

China Bond

	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution CNY I	Catégorie de Capitalisation CNY Z	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 993	2 348	1 832	–	–	2 176	68 293	563 515	4 953 693	1 215 396
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	–	–	–	10 621	10	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	–	–	–	–	(27 567)	(272 976)	(134 890)	(7 087)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 993	2 348	1 832	–	–	2 176	51 347	290 549	4 818 803	1 208 309
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 993	14 415	1 832	8 000	55 985	4 467	195 760	1 807 436	5 179 582	1 219 964
Actions de participation rachetables émises	–	2 347	–	–	–	–	548 099	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(14 414)	–	(8 000)	(55 985)	(2 291)	(675 566)	(1 243 921)	(225 889)	(4 568)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 993	2 348	1 832	–	–	2 176	68 293	563 515	4 953 693	1 215 396

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

China Equity

	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Distribution GBP A	Catégorie de Distribution GBP I2 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	29 100	69 274	53 783	891	1 265	–	72 240	1 123 752	49 808	8 620 770
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	–	5	–	–	–	–	113
Actions de participation rachetables rachetées	(11 000)	(15 241)	(3 666)	–	–	–	(7 777)	(285 858)	(1 250)	(3 067 712)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	18 100	54 033	50 117	891	1 270	–	64 463	837 894	48 558	5 553 171
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	29 100	91 322	59 292	891	16 265	9 629	82 932	1 511 178	80 016	10 238 115
Actions de participation rachetables émises	–	–	5 565	–	–	–	–	–	–	173
Actions de participation rachetables rachetées	–	(22 048)	(11 074)	–	(15 000)	(9 629)	(10 692)	(387 426)	(30 208)	(1 617 518)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	29 100	69 274	53 783	891	1 265	–	72 240	1 123 752	49 808	8 620 770

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

China Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD U	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	882 670	1 356	1 464 746	16 176
Actions de participation rachetables émises	984 661	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(304 835)	–	(333 260)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 562 496	1 356	1 131 486	16 176
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	981 572	2 273 337	1 745 160	16 176
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(98 902)	(2 271 981)	(280 414)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	882 670	1 356	1 464 746	16 176

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Climate Innovation¹

	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—	—	—
Actions de participation rachetables émises	1 000	1 000	1 000	300 000
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 000	1 000	1 000	300 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

CLO Income

	Catégorie de Capitalisation EUR A*	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Distribution GBP I2*	Catégorie de Distribution GBP I5*	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation SEK I	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	6 454	1 114 755	1 593 672	2 711 194	—	4 854	279 735	6 339	1 278 134	—
Actions de participation rachetables émises	—	1 552 035	482 891	3 123	—	—	—	937	3 511 722	251 228
Actions de participation rachetables rachetées	(3 630)	(76 687)	(878 268)	(2 714 317)	—	—	(35 671)	(3 732)	(462 335)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 824	2 590 103	1 198 295	—	—	4 854	244 064	3 544	4 327 521	251 228
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	—	180 581	1 527 618	3 291 633	2 780	7 139	308 215	—	1 553 808	—
Actions de participation rachetables émises	6 454	1 065 824	99 074	18 444	—	—	—	6 339	652 959	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	(131 650)	(33 020)	(598 883)	(2 780)	(2 285)	(28 480)	—	(928 633)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	6 454	1 114 755	1 593 672	2 711 194	—	4 854	279 735	6 339	1 278 134	—

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

CLO Income (suite)

	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Distribution USD I5	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	3 310 195	4 382 421	42 619
Actions de participation rachetables émises	1 293 641	423 722	9 365
Actions de participation rachetables rachetées	(387 440)	(1 460 411)	(817)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 216 396	3 345 732	51 167
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	2 478 474	4 117 440	42 619
Actions de participation rachetables émises	831 721	264 981	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 310 195	4 382 421	42 619

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Commodities²

	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP I5*	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD M*	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	806	1 725 093	300 455	41 114	6 131 791	48 584	234 681
Actions de participation rachetables émises	4 674 061	2 389 727	16 070	170 210	912 952	–	11 719
Actions de participation rachetables rachetées	(86 476)	(670 077)	(189 824)	(44 686)	(974 952)	(2 326)	(17 300)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 588 391	3 444 743	126 701	166 638	6 069 791	46 258	229 100
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables émises	806	2 057 623	322 881	553 882	6 833 789	62 411	250 306
Actions de participation rachetables rachetées	–	(332 530)	(22 426)	(512 768)	(701 998)	(13 827)	(15 625)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	806	1 725 093	300 455	41 114	6 131 791	48 584	234 681

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Corporate Hybrid Bond

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation CHF P	Catégorie de Distribution CHF P	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I3
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	611 478	2 376 179	175 980	4 852 015	12 011 204	59 251 810	10 344 724	18 775 751	21 723 355	696 618
Actions de participation rachetables émises	51 225	74 865	16 077	495 060	3 923 047	33 509 401	9 941 754	7 714 386	1 339 335	35 760
Actions de participation rachetables rachetées	(27 467)	(1 985 477)	(10 953)	(486 251)	(2 452 059)	(20 698 470)	(3 515 018)	(3 078 340)	(16 682 411)	(328 156)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	635 236	465 567	181 104	4 860 824	13 482 192	72 062 741	16 771 460	23 411 797	6 380 279	404 222
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	972 918	4 846 082	270 761	5 082 911	14 953 377	51 923 840	9 516 581	25 053 140	18 068 754	800 660
Actions de participation rachetables émises	—	231 156	24 861	531 196	2 164 517	36 312 718	8 439 193	3 323 164	6 804 679	177 517
Actions de participation rachetables rachetées	(361 440)	(2 701 059)	(119 642)	(762 092)	(5 106 690)	(28 984 748)	(7 611 050)	(9 600 553)	(3 150 078)	(281 559)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	611 478	2 376 179	175 980	4 852 015	12 011 204	59 251 810	10 344 724	18 775 751	21 723 355	696 618

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR P	Catégorie de Distribution EUR P	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Distribution GBP P
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	16 332 716	1 064 639	467 056	3 826 066	503 225	516 297	944 439	44 753	638 477	846 035
Actions de participation rachetables émises	59 423	254 592	97 607	113 944	1 670 754	48 015	7 783	87	73 518	154 561
Actions de participation rachetables rachetées	(7 219 454)	(363 707)	(136 377)	(3 091 825)	(127 960)	(366 879)	(799 114)	(42 336)	(565 831)	(260 860)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	9 172 685	955 524	428 286	848 185	2 046 019	197 433	153 108	2 504	146 164	739 736
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	8 067 969	956 414	566 440	15 072 977	913 586	622 213	5 491 683	207 127	736 727	527 896
Actions de participation rachetables émises	8 264 747	446 153	54 740	1 312 924	37 109	204 270	1 269 412	37 591	449 772	711 946
Actions de participation rachetables rachetées	—	(337 928)	(154 124)	(12 559 835)	(447 470)	(310 186)	(5 816 656)	(199 965)	(548 022)	(393 807)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	16 332 716	1 064 639	467 056	3 826 066	503 225	516 297	944 439	44 753	638 477	846 035

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Capitalisation USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	87 891	6 691 421	4 384 732	7 910	611 702	4 388 388	166 429	582 240	525 564	826 171
Actions de participation rachetables émises	19 551	428 125	665 491	–	–	1 071 125	7 892	41 876	–	54 287
Actions de participation rachetables rachetées	(356)	(1 320 177)	(1 024 003)	–	(286 051)	(1 973 285)	(65 494)	(158 024)	(26 140)	(191 931)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	107 086	5 799 369	4 026 220	7 910	325 651	3 486 228	108 827	466 092	499 424	688 527
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	125 739	9 233 259	5 532 404	7 910	859 901	15 782 837	131 085	6 481 087	124 890	1 056 212
Actions de participation rachetables émises	394	378 686	540 681	–	–	2 299 939	35 344	18 993	546 581	21 690
Actions de participation rachetables rachetées	(38 242)	(2 920 524)	(1 688 353)	–	(248 199)	(13 694 388)	–	(5 917 840)	(145 907)	(251 731)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	87 891	6 691 421	4 384 732	7 910	611 702	4 388 388	166 429	582 240	525 564	826 171

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD P	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	269 098	1 406 289	33 730
Actions de participation rachetables émises	24 175	36 223	—
Actions de participation rachetables rachetées	(55 336)	(808 013)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	237 937	634 499	33 730
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	300 463	5 415 895	16 723
Actions de participation rachetables émises	8 128	538 232	17 007
Actions de participation rachetables rachetées	(39 493)	(4 547 838)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	269 098	1 406 289	33 730

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Developed Market FMP – 2027¹

	Catégorie de Capitalisation EUR A*	Catégorie de Distribution EUR I*	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Distribution USD A*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Distribution USD I*	Catégorie de Capitalisation USD X*	Catégorie de Distribution USD X*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables émises	67 923	29 700	6 693 273	2 841 848	94 000	208 269	3 753 888	200 000
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	–	(243 116)	–	–	(300 903)	(115 958)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	67 923	29 700	6 693 273	2 598 732	94 000	208 269	3 452 985	84 042

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution AUD I	Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Catégorie de Capitalisation CHF P	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	310 297	2 773 139	4 300 000	20 893 906	2 782 320	1 188 410	3 418 120	11 499 248	1 959 764	27 569 346
Actions de participation rachetables émises	47 366	3 831 153	—	1 897 886	463 983	204 834	1 810 788	1 950 853	312 490	2 152 511
Actions de participation rachetables rachetées	(82 980)	(3 812 069)	—	(6 907 986)	(269 424)	(187 540)	(369 886)	(5 641 539)	(496 993)	(4 177 367)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	274 683	2 792 223	4 300 000	15 883 806	2 976 879	1 205 704	4 859 022	7 808 562	1 775 261	25 544 490
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	336 608	3 044 734	—	5 175 988	3 624 178	1 268 188	2 537 540	26 528 625	111 663	30 832 656
Actions de participation rachetables émises	10 636	279 725	4 300 000	22 773 581	601 730	97 218	2 441 751	3 451 354	2 474 758	2 396 628
Actions de participation rachetables rachetées	(36 947)	(551 320)	—	(7 055 663)	(1 443 588)	(176 996)	(1 561 171)	(18 480 731)	(626 657)	(5 659 938)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	310 297	2 773 139	4 300 000	20 893 906	2 782 320	1 188 410	3 418 120	11 499 248	1 959 764	27 569 346

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte*	Catégorie de Distribution EUR I3*	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR P	Catégorie de Capitalisation EUR Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	7 800 989	4 735 609	11 460 021	3 314 347	–	10 690 026	6 860 859	69 876	22 186	1 210 699	36 061
Actions de participation rachetables émises	3 942 146	278 590	5 492 556	–	–	4 194 833	6 067 456	–	2	70 412	23 444
Actions de participation rachetables rachetées	(6 519 570)	(78 118)	(9 946 888)	(3 314 347)	–	(10 917 044)	(4 799 159)	(16 250)	(343)	(102 826)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	5 223 565	4 936 081	7 005 689	–	–	3 967 815	8 129 156	53 626	21 845	1 178 285	59 505
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	10 113 936	4 323 512	9 873 905	3 857 277	281 619	13 665 964	–	76 470	27 801	4 228 081	36 061
Actions de participation rachetables émises	3 344 344	525 000	6 856 961	760 000	–	1 172 856	9 378 359	–	2	557 075	–
Actions de participation rachetables rachetées	(5 657 291)	(112 903)	(5 270 845)	(1 302 930)	(281 619)	(4 148 794)	(2 517 500)	(6 594)	(5 617)	(3 574 457)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 800 989	4 735 609	11 460 021	3 314 347	–	10 690 026	6 860 859	69 876	22 186	1 210 699	36 061

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Capitalisation SEK I – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation SEK I2
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 714 081	269 731	3 773 875	1 643 379	881 407	170 604	2 000 000	12 436 581	–	1 745 948
Actions de participation rachetables émises	688 135	39 346	2 737 197	1 447 188	315 611	91 300	–	3 347 211	–	1 593 887
Actions de participation rachetables rachetées	(1 074 473)	(167 964)	(1 024 895)	(1 209 170)	(546 685)	(62 907)	–	(9 605 852)	–	(2 565 382)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 327 743	141 113	5 486 177	1 881 397	650 333	198 997	2 000 000	6 177 940	–	774 453
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 029 895	865 850	3 585 859	1 896 188	602 152	234 729	2 000 000	8 669 815	2 990	2 672 239
Actions de participation rachetables émises	460 640	43 533	1 275 053	110 509	351 785	31 995	–	7 443 000	–	1 377 284
Actions de participation rachetables rachetées	(776 454)	(639 652)	(1 087 037)	(363 318)	(72 530)	(96 120)	–	(3 676 234)	(2 990)	(2 303 575)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 714 081	269 731	3 773 875	1 643 379	881 407	170 604	2 000 000	12 436 581	–	1 745 948

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Distribution USD I3
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 211 426	21 006 868	9 982 109	5 499	1 198 416	48 424 011	10 480 066	3 229 040	1 755 587	10 702 171
Actions de participation rachetables émises	927 916	8 540 687	2 088 892	39 610	—	15 910 168	254 203	25 524 047	2 423 190	115 144
Actions de participation rachetables rachetées	(744 820)	(10 328 267)	(2 584 869)	—	(147 068)	(22 656 741)	(1 907 569)	(5 822 348)	(1 760 452)	(62 418)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 394 522	19 219 288	9 486 132	45 109	1 051 348	41 677 438	8 826 700	22 930 739	2 418 325	10 754 897
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 262 462	30 136 140	12 003 717	2 430	1 421 409	57 055 486	15 142 161	14 157 129	2 892 812	10 470 561
Actions de participation rachetables émises	188 711	8 143 098	1 664 679	7 392	—	22 235 525	733 266	1 009 450	591 308	594 440
Actions de participation rachetables rachetées	(239 747)	(17 272 370)	(3 686 287)	(4 323)	(222 993)	(30 867 000)	(5 395 361)	(11 937 539)	(1 728 533)	(362 830)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 211 426	21 006 868	9 982 109	5 499	1 198 416	48 424 011	10 480 066	3 229 040	1 755 587	10 702 171

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD P	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	1 893 262	486 711	1 966 497	12 069 574	9 753
Actions de participation rachetables émises	206 826	76 873	4 914 966	–	250
Actions de participation rachetables rachetées	(353 278)	(26 849)	(794 797)	–	(250)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 746 810	536 735	6 086 666	12 069 574	9 753
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	2 202 670	491 168	2 774 160	2 500 000	820 791
Actions de participation rachetables émises	332 572	32 117	432 042	9 569 574	–
Actions de participation rachetables rachetées	(641 980)	(36 574)	(1 239 705)	–	(811 038)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 893 262	486 711	1 966 497	12 069 574	9 753

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency

	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 011 815	36 723	19 109	1 035	113 572	5 703	7 223 444	266 766	416 611	1 814 361
Actions de participation rachetables émises	157 199	13 139	—	925	95 750	6 521	873 320	12 401	251 037	2 675 328
Actions de participation rachetables rachetées	(689 985)	(15 218)	(19 109)	(1 034)	(64 554)	(3 961)	(1 316 251)	(42 817)	(392 961)	(1 020 709)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	479 029	34 644	—	926	144 768	8 263	6 780 513	236 350	274 687	3 468 980
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 874 215	60 489	72 201	15 252	427 610	7 478	7 062 666	267 908	3 348 101	3 668 913
Actions de participation rachetables émises	32 920	23 258	—	—	19 711	316	1 939 354	49 791	437 240	16 598
Actions de participation rachetables rachetées	(1 895 320)	(47 024)	(53 092)	(14 217)	(333 749)	(2 091)	(1 778 576)	(50 933)	(3 368 730)	(1 871 150)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 011 815	36 723	19 109	1 035	113 572	5 703	7 223 444	266 766	416 611	1 814 361

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR I3 – Non couverte*	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR M – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	16 617 422	1 203 690	–	2 575 012	–	8 570 577	9 350	5 761 938	4 826 229	5 545 152
Actions de participation rachetables émises	613 431	88 000	–	–	–	262 605	35 152	3 670 139	3 177 866	299 059
Actions de participation rachetables rachetées	(1 370 365)	–	–	–	–	(1 086 932)	(1 395)	(1 752 548)	(2 556 466)	(2 122 014)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	15 860 488	1 291 690	–	2 575 012	–	7 746 250	43 107	7 679 529	5 447 629	3 722 197
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	19 419 261	3 066 056	1 155 703	2 575 012	33 468	9 831 973	8 914	9 362 787	10 591 181	12 369 887
Actions de participation rachetables émises	2 030 549	–	22 447	–	622	313 175	436	76 647	1 936 702	1 795 578
Actions de participation rachetables rachetées	(4 832 388)	(1 862 366)	(1 178 150)	–	(34 090)	(1 574 571)	–	(3 677 496)	(7 701 654)	(8 620 313)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	16 617 422	1 203 690	–	2 575 012	–	8 570 577	9 350	5 761 938	4 826 229	5 545 152

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD B	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD C2*	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD E
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	102 692	40 442	584 118	1 720 702	2 987 299	69 674	131 749	2 864	827 707	39 193
Actions de participation rachetables émises	26 432	72 846	224 429	155 635	2 535 938	128 492	—	—	544 831	37 046
Actions de participation rachetables rachetées	(43 921)	(48 388)	(39 200)	(331 387)	(2 677 045)	(140 224)	(130 847)	(2 864)	(937 401)	(47 188)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	85 203	64 900	769 347	1 544 950	2 846 192	57 942	902	—	435 137	29 051
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	111 944	48 992	1 068 304	2 052 642	7 146 348	270 658	363 914	10 263	1 579 392	83 939
Actions de participation rachetables émises	7 096	4 798	11 784	426 493	1 236 935	23 550	38 562	—	140 879	2 985
Actions de participation rachetables rachetées	(16 348)	(13 348)	(495 970)	(758 433)	(5 395 984)	(224 534)	(270 727)	(7 399)	(892 564)	(47 731)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	102 692	40 442	584 118	1 720 702	2 987 299	69 674	131 749	2 864	827 707	39 193

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I5	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Capitalisation USD Y	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	5 289 657	44 694 639	77 414	6 703 311	2	11 229 883	472 178	17 117 475	19 204 022	3 381 337
Actions de participation rachetables émises	419 314	6 030 817	90 800	2 144 542	1 579	2 428 036	105 832	—	314 212	627 026
Actions de participation rachetables rachetées	(1 176 000)	(30 311 291)	(11 200)	(1 233 348)	—	(2 168 217)	(127 810)	(2 091 973)	(2 266 092)	(2 746 974)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 532 971	20 414 165	157 014	7 614 505	1 581	11 489 702	450 200	15 025 502	17 252 142	1 261 389
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	7 668 272	49 154 691	1 949 580	9 446 506	2	10 232 675	364 727	16 751 294	20 191 331	7 756 959
Actions de participation rachetables émises	192 560	3 700 133	73 206	1 151 195	—	4 245 889	223 077	803 818	2 769 806	777 350
Actions de participation rachetables rachetées	(2 571 175)	(8 160 185)	(1 945 372)	(3 894 390)	—	(3 248 681)	(115 626)	(437 637)	(3 757 115)	(5 152 972)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	5 289 657	44 694 639	77 414	6 703 311	2	11 229 883	472 178	17 117 475	19 204 022	3 381 337

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR B	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	61 413	79 825	918	565 614	7 324	13 901 287	350 741
Actions de participation rachetables émises	82 750	2 171	1 596	286 872	39 298	2 870 617	54 777
Actions de participation rachetables rachetées	(49 494)	(80 131)	(918)	(462 017)	(44 807)	(2 675 598)	(41 044)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	94 669	1 865	1 596	390 469	1 815	14 096 306	364 474
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	167 621	271 158	19 288	1 819 795	31 946	12 509 758	270 673
Actions de participation rachetables émises	3 576	1 324	—	1 066 419	3 607	4 980 625	146 137
Actions de participation rachetables rachetées	(109 784)	(192 657)	(18 370)	(2 320 600)	(28 229)	(3 589 096)	(66 069)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	61 413	79 825	918	565 614	7 324	13 901 287	350 741

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt Blend

	Catégorie de Distribution AUD I3	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 104 926	1 087 375	20 867 944	3 568 511	1 904 679	1 433 425	3 000	59 066	1 963 354	53 295
Actions de participation rachetables émises	39 376	154 942	2 618 624	342 925	34 771	168 899	4 738 000	121 106	104 206	6 388
Actions de participation rachetables rachetées	(129 541)	(204 956)	(1 324 356)	(732 826)	(692 964)	(368 248)	–	–	(303 883)	(7 461)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 014 761	1 037 361	22 162 212	3 178 610	1 246 486	1 234 076	4 741 000	180 172	1 763 677	52 222
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	838 742	735 712	25 576 646	4 799 433	3 429 534	2 352 885	3 000	50 811	2 300 297	64 193
Actions de participation rachetables émises	266 184	622 266	4 500 693	757 995	205 500	86 385	–	8 255	143 294	4 701
Actions de participation rachetables rachetées	–	(270 603)	(9 209 395)	(1 988 917)	(1 730 355)	(1 005 845)	–	–	(480 237)	(15 599)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 104 926	1 087 375	20 867 944	3 568 511	1 904 679	1 433 425	3 000	59 066	1 963 354	53 295

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation NOK U
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	39 883	9 487	32 887	539	1 454 417	66 844	723 194	97 670	16 888	2 285
Actions de participation rachetables émises	141 769	4 348	19 482	–	183 622	29 269	73 965	2 017	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(7 233)	(750)	(13 704)	(2)	(427 890)	(28 665)	(490 449)	(11 028)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	174 419	13 085	38 665	537	1 210 149	67 448	306 710	88 659	16 888	2 285
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	68 909	9 487	47 813	7 969 618	2 129 774	67 660	6 702 498	120 606	16 888	2 285
Actions de participation rachetables émises	5 848	–	6 070	9 497	485 624	5 957	1 598 832	32 606	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(34 874)	–	(20 996)	(7 978 576)	(1 160 981)	(6 773)	(7 578 136)	(55 542)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	39 883	9 487	32 887	539	1 454 417	66 844	723 194	97 670	16 888	2 285

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2*	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I3*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	265 050	327 916	54 657	981 528	128 728	2 807 500	54 262	—	5 530 120	4 576 696
Actions de participation rachetables émises	152 562	7 429	2 385	13 304	—	449 658	—	—	586 697	—
Actions de participation rachetables rachetées	(180 647)	(5 350)	(6 668)	(419 509)	(37 676)	(1 737 939)	(8 236)	—	(701 271)	(4 576 696)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	236 965	329 995	50 374	575 323	91 052	1 519 219	46 026	—	5 415 546	—
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	255 617	331 074	53 122	1 077 163	138 851	8 302 920	183 411	857	6 511 508	4 576 696
Actions de participation rachetables émises	240 910	583	1 535	121 202	—	582 689	—	—	334 979	—
Actions de participation rachetables rachetées	(231 477)	(3 741)	—	(216 837)	(10 123)	(6 078 109)	(129 149)	(857)	(1 316 367)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	265 050	327 916	54 657	981 528	128 728	2 807 500	54 262	—	5 530 120	4 576 696

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	–	88 987	81 894	9 459
Actions de participation rachetables émises	3 262 906	–	23 358	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(9 187)	(10 743)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 262 906	79 800	94 509	9 459
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	–	117 705	73 585	10 645
Actions de participation rachetables émises	–	–	16 799	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(28 718)	(8 490)	(1 186)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	88 987	81 894	9 459

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Catégorie de Capitalisation AUD I2	Catégorie de Capitalisation NOK I	Catégorie de Capitalisation NOK I3*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	2 533 722	2 885 428	—	3 680	470 000	492 314
Actions de participation rachetables émises	—	1 792 862	3 694 799	—	—	212 458
Actions de participation rachetables rachetées	—	(4 649 563)	(14 316)	—	—	(94 684)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 533 722	28 727	3 680 483	3 680	470 000	610 088
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	2 533 722	1 297 729	—	253 797	470 000	348 996
Actions de participation rachetables émises	—	2 051 255	—	—	—	250 358
Actions de participation rachetables rachetées	—	(463 556)	—	(250 117)	—	(107 040)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 533 722	2 885 428	—	3 680	470 000	492 314

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Markets Equity

	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	Catégorie de Distribution CAD I2	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Capitalisation GBP I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	42 721	1 253	13 736	179 662	8 285	1 492 500	158 403	43 504	22 279	39 061
Actions de participation rachetables émises	4 713	1 575	–	17 318	–	–	18 826	1 105	–	970
Actions de participation rachetables rachetées	(18 174)	(1 253)	(9 219)	(21 706)	–	–	(98 758)	(4 485)	–	(1 047)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	29 260	1 575	4 517	175 274	8 285	1 492 500	78 471	40 124	22 279	38 984
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	77 425	6 917	11 885	187 792	10 285	1 492 500	381 451	46 687	22 279	38 853
Actions de participation rachetables émises	17 986	409	3 069	34 641	–	–	61 061	2 364	–	11 671
Actions de participation rachetables rachetées	(52 690)	(6 073)	(1 218)	(42 771)	(2 000)	–	(284 109)	(5 547)	–	(11 463)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	42 721	1 253	13 736	179 662	8 285	1 492 500	158 403	43 504	22 279	39 061

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation JPY I*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD B	Catégorie de Capitalisation USD C2	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	6 841	—	510 968	142 250	12 018	26 692	14 554 442	37 562	354 357	1 020 891
Actions de participation rachetables émises	—	—	49 332	147 850	8 954	132 366	2 460 892	56 218	3 658 770	1 313 056
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	(40 321)	(208 672)	(20 005)	(145 899)	(13 374 360)	(54 541)	(3 660 850)	(330 781)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	6 841	—	519 979	81 428	967	13 159	3 640 974	39 239	352 277	2 003 166
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	17 841	1 174 407	476 703	328 832	33 145	19 471	15 399 570	6 185 010	356 194	1 709 914
Actions de participation rachetables émises	—	—	117 946	103 942	4 188	28 447	2 982 466	25 478	2 728 820	410 041
Actions de participation rachetables rachetées	(11 000)	(1 174 407)	(83 681)	(290 524)	(25 315)	(21 226)	(3 827 594)	(6 172 926)	(2 730 657)	(1 099 064)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	6 841	—	510 968	142 250	12 018	26 692	14 554 442	37 562	354 357	1 020 891

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR B	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	51 412	9 331	32 536	186 675
Actions de participation rachetables émises	36 066	179	11 109	43 286
Actions de participation rachetables rachetées	(49 709)	(9 148)	(14 649)	(59 970)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	37 769	362	28 996	169 991
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	90 926	20 376	44 151	164 928
Actions de participation rachetables émises	67 137	275	—	72 365
Actions de participation rachetables rachetées	(106 651)	(11 320)	(11 615)	(50 618)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	51 412	9 331	32 536	186 675

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Emerging Markets Select Equity**

	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Distribution USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I5*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	230 967	1 141 036	9 264 115	–	8 000
Actions de participation rachetables émises	89 745	–	6 235	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(320 712)	(1 141 036)	(9 270 350)	–	(8 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	–	–	–	–
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	316 974	1 143 998	9 194 294	2 882	15 950
Actions de participation rachetables émises	182 949	–	83 094	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(268 956)	(2 962)	(13 273)	(2 882)	(7 950)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	230 967	1 141 036	9 264 115	–	8 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

** Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Euro Bond

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	7 902	978 926
Actions de participation rachetables émises	51 761	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	59 663	978 926
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	3 000	978 926
Actions de participation rachetables émises	4 902	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 902	978 926

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Euro Bond Absolute Return

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	215 032	930	1 768 586	2 708 212
Actions de participation rachetables émises	3 788	–	60 992	–
Actions de participation rachetables rachetées	(129 142)	–	(1 345 703)	(185 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	89 678	930	483 875	2 523 212
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	387 980	1 377 486	2 016 235	1 314 758
Actions de participation rachetables émises	38 756	930	639 539	1 393 454
Actions de participation rachetables rachetées	(211 704)	(1 377 486)	(887 188)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	215 032	930	1 768 586	2 708 212

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

European High Yield Bond

	Catégorie de Capitalisation CHF I*	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2*	Catégorie de Capitalisation EUR I5*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation EUR Y*	Catégorie de Distribution EUR Y*	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)*	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	70 978	–	–	46 402	484 244	–	–	–	39 764
Actions de participation rachetables émises	169 131	3 345 324	19 772	599 602	39 741	3 578 268	25 017 638	273 800	–	10 696
Actions de participation rachetables rachetées	(2 011)	(46 667)	–	–	(23 437)	(94 523)	(105 006)	–	–	(11 536)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	167 120	3 369 635	19 772	599 602	62 706	3 967 989	24 912 632	273 800	–	38 924
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	59 014	–	–	37 016	479 831	–	–	3 481	160 081
Actions de participation rachetables émises	–	12 718	–	–	10 250	4 413	–	–	6 750	5 332
Actions de participation rachetables rachetées	–	(754)	–	–	(864)	–	–	–	(10 231)	(125 649)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	70 978	–	–	46 402	484 244	–	–	–	39 764

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

European High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	16 131	222 524	2 161 439
Actions de participation rachetables émises	—	38 512	626 959
Actions de participation rachetables rachetées	(2 276)	(218 884)	(1 300 133)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	13 855	42 152	1 488 265
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	1 043 739	631 554	861 306
Actions de participation rachetables émises	299	—	1 300 133
Actions de participation rachetables rachetées	(1 027 907)	(409 030)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	16 131	222 524	2 161 439

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

European Sustainable Equity

	Catégorie de Distribution EUR A*	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Distribution EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 627	3 190	1 027	16 220 988	212 473	2 396	3 569 643	1 000	1 971 793	1 000
Actions de participation rachetables émises	1 090	–	–	1 308 425	24 661	1 825	1 647 905	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(1 090)	–	–	(5 271 427)	(17 898)	(384)	(450)	–	(1 970 793)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 627	3 190	1 027	12 257 986	219 236	3 837	5 217 098	1 000	1 000	1 000
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	2 992	3 544 179	4 652 561	200 000	2 396	26 561	1 000	1 971 793	1 000
Actions de participation rachetables émises	2 627	1 315	1 027	14 308 101	12 633	–	3 543 082	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(1 117)	(3 544 179)	(2 739 674)	(160)	–	–	–	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 627	3 190	1 027	16 220 988	212 473	2 396	3 569 643	1 000	1 971 793	1 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Event Driven²

	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Capitalisation GBP I5*	Catégorie de Distribution GBP I5*	Catégorie de Capitalisation GBP P*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I5*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	—	2 369 000	2 584	2 584	1 001 000	242 352
Actions de participation rachetables émises	39 011	5 976 587	1 354 344	—	—	1 198 538
Actions de participation rachetables rachetées	(38 088)	(1 123 229)	(207 394)	—	(1 000 000)	(136 293)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	923	7 222 358	1 149 534	2 584	1 000	1 304 597
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—	—	—	—	—
Actions de participation rachetables émises	—	2 369 000	2 584	2 584	1 001 000	242 352
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	2 369 000	2 584	2 584	1 001 000	242 352

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Bond

	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence*	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	3 937	–	48 437	3 000	148 271	28 428	3 000	13 134 827	4 481
Actions de participation rachetables émises	–	2 766	–	–	468 227	56 948	–	688 840	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	(10 696)	–	(303 317)	(41 294)	–	(4 118 948)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 937	2 766	37 741	3 000	313 181	44 082	3 000	9 704 719	4 481
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	3 937	–	62 811	–	148 271	71 273	3 000	14 839 075	4 481
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	3 000	–	–	–	1 420 929	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	(14 374)	–	–	(42 845)	–	(3 125 177)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 937	–	48 437	3 000	148 271	28 428	3 000	13 134 827	4 481

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Distribution EUR A	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Distribution HKD A	Catégorie de Distribution SGD A	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	122 227	25 000	100 000	214 842	750 000	262 720	2 950 200	4 579 424	253 567	224 117
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	–	–	–	–	3 995	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	–	(9 843)	–	(25 000)	(359 672)	(556 942)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	122 227	25 000	100 000	204 999	750 000	237 720	2 590 528	4 026 477	253 567	224 117
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	122 227	25 000	100 000	214 842	750 000	272 720	3 387 413	5 097 571	379 967	243 821
Actions de participation rachetables émises	–	–	–	–	–	–	–	2 181	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	–	–	–	(10 000)	(437 213)	(520 328)	(126 400)	(19 704)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	122 227	25 000	100 000	214 842	750 000	262 720	2 950 200	4 579 424	253 567	224 117

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Distribution USD X
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	2 104 508	5 781 902
Actions de participation rachetables émises	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 104 508	5 781 902
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	2 104 508	10 781 902
Actions de participation rachetables émises	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(5 000 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 104 508	5 781 902

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Equity Megatrends

	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation SGD A*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	–	392 901	–	–	2 717 651	302 253	747 642	1 482 972	1 012 699
Actions de participation rachetables émises	757 848	152 789	786	2 010	1 009 129	–	2 092 148	488 858	1 098 322
Actions de participation rachetables rachetées	(1 817)	(57 962)	–	–	(835 553)	(44 835)	(640 872)	(450 992)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	756 031	487 728	786	2 010	2 891 227	257 418	2 198 918	1 520 838	2 111 021
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	–	183 655	–	–	2 297 293	304 508	1 309 925	1 605 824	–
Actions de participation rachetables émises	–	242 316	–	–	999 209	–	387 698	287 778	1 347 320
Actions de participation rachetables rachetées	–	(33 070)	–	–	(578 851)	(2 255)	(949 981)	(410 630)	(334 621)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	392 901	–	–	2 717 651	302 253	747 642	1 482 972	1 012 699

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Flexible Credit Income

	Catégorie de Capitalisation CAD I5	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation GBP I5	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	1 500 000	376 242	42 202	18 706 078	937 398	11 735 927	34 986	580 784	485 090
Actions de participation rachetables émises	–	399 091	8 248	1 524 684	166 296	2 115 137	–	85 523	10 704
Actions de participation rachetables rachetées	(103 413)	(369 708)	(6 106)	(7 313 951)	(188 671)	(540 234)	–	(62 015)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 396 587	405 625	44 344	12 916 811	915 023	13 310 830	34 986	604 292	495 794
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	1 500 000	299 356	38 595	33 076 878	982 153	11 653 437	38 979	571 721	930 894
Actions de participation rachetables émises	–	107 508	9 471	6 974 366	245 888	192 595	–	128 463	14 178
Actions de participation rachetables rachetées	–	(30 622)	(5 864)	(21 345 166)	(290 643)	(110 105)	(3 993)	(119 400)	(459 982)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 500 000	376 242	42 202	18 706 078	937 398	11 735 927	34 986	580 784	485 090

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement

	Catégorie de Distribution AUD I*	Catégorie de Capitalisation CHF I4*	Catégorie de Distribution CHF I4*	Catégorie de Capitalisation CHF X*	Catégorie de Capitalisation EUR I4*	Catégorie de Distribution EUR I4*	Catégorie de Capitalisation EUR X*	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	Catégorie de Capitalisation GBP I4*	Catégorie de Capitalisation GBP X*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	4 223	3 658 671	226 381	2 931	3 611 348	96 247	2 846	2 044 067	833 380	2 398
Actions de participation rachetables émises	–	4 875 169	343 161	–	4 502 144	55 133	–	255 131	1 182 689	–
Actions de participation rachetables rachetées	–	(1 133 029)	(57 140)	–	(1 858 016)	(35 704)	–	(233 436)	(300 995)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 223	7 400 811	512 402	2 931	6 255 476	115 676	2 846	2 065 762	1 715 074	2 398
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	1 967 593	–	–
Actions de participation rachetables émises	4 223	5 993 488	339 523	2 931	6 256 908	141 559	2 846	239 186	1 449 844	2 398
Actions de participation rachetables rachetées	–	(2 334 817)	(113 142)	–	(2 645 560)	(45 312)	–	(162 712)	(616 464)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 223	3 658 671	226 381	2 931	3 611 348	96 247	2 846	2 044 067	833 380	2 398

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I4*	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	53 218	6 992	22 306 996	157 097	2 013	657 453
Actions de participation rachetables émises	—	414 155	11 989 848	3 718	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(3 000)	(6 175)	(3 981 033)	(2 863)	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	50 218	414 972	30 315 811	157 952	2 013	657 453
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	68 756	9 572	—	230 509	1 000	656 664
Actions de participation rachetables émises	995	816	27 180 169	83 387	1 013	789
Actions de participation rachetables rachetées	(16 533)	(3 396)	(4 873 173)	(156 799)	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	53 218	6 992	22 306 996	157 097	2 013	657 453

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global High Yield Sustainable Action**

	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Distribution USD I*	Catégorie de Capitalisation USD X*	Catégorie de Capitalisation USD Y*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	1 000	1 458 132	1 000	300 000
Actions de participation rachetables émises	—	—	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(1 000)	(1 458 132)	(1 000)	(300 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	—	—	—
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	1 000	1 458 132	1 000	300 000
Actions de participation rachetables émises	—	—	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 000	1 458 132	1 000	300 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

** Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Investment Grade Credit

	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD X	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	—	145 058	5 002 702	4 998 000
Actions de participation rachetables émises	2 730	51 487	—	535
Actions de participation rachetables rachetées	—	(4 340)	(668 585)	(200 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 730	192 205	4 334 117	4 798 535
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	—	1 000	5 001 417	4 998 000
Actions de participation rachetables émises	—	144 058	1 285	—
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	145 058	5 002 702	4 998 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Opportunistic Bond

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD M*	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	967 405	2 295	47 120	379 169	942 090	2 391 648	–	2 868 980
Actions de participation rachetables émises	1 530	–	853	23 993	309 278	22 772	–	84 231
Actions de participation rachetables rachetées	(967 405)	–	(46 046)	(10 193)	–	(291 069)	–	(595 978)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 530	2 295	1 927	392 969	1 251 368	2 123 351	–	2 357 233
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	454 585	2 295	65 944	1 059 158	942 090	2 269 235	83 656	3 312 736
Actions de participation rachetables émises	512 820	–	190	379 017	–	395 349	1 935	803 213
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	(19 014)	(1 059 006)	–	(272 936)	(85 591)	(1 246 969)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	967 405	2 295	47 120	379 169	942 090	2 391 648	–	2 868 980

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Real Estate Securities

	Catégorie de Distribution EUR I5*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD CI	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I5	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 173 704	103 501	9 210	7 307	437 183	14 639	1 323 134	320 057	74 771	277 113
Actions de participation rachetables émises	146 514	7 341	9 234	–	28 812	–	97 887	–	2 817	–
Actions de participation rachetables rachetées	(1 320 218)	(24 530)	(300)	–	(136 094)	–	(506 106)	(316 742)	(2 022)	(103 001)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	–	86 312	18 144	7 307	329 901	14 639	914 915	3 315	75 566	174 112
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	809 283	100 679	8 510	7 007	492 609	17 770	1 204 954	320 057	160 948	357 656
Actions de participation rachetables émises	421 681	14 038	700	300	129 425	4 042	880 811	–	18 490	178 571
Actions de participation rachetables rachetées	(57 260)	(11 216)	–	–	(184 851)	(7 173)	(762 631)	–	(104 667)	(259 114)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 173 704	103 501	9 210	7 307	437 183	14 639	1 323 134	320 057	74 771	277 113

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Sustainable Equity

	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR I5 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	7 828 939	–	6 081	124 615	53 508	404 831	71 933	1 202 620	1 131	42 328	3 468 551
Actions de participation rachetables émises	859 111	–	852	664	53 464	99 618	18 698	310 136	–	–	286 772
Actions de participation rachetables rachetées	(1 510 479)	–	–	(2 455)	(21 886)	(123 076)	(37 758)	(490 317)	–	(2 110)	(89 560)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 177 571	–	6 933	122 824	85 086	381 373	52 873	1 022 439	1 131	40 218	3 665 763
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	8 434 035	–	5 048	126 953	722	723	3 877	1 951 221	2 830 918	1 378 094	–
Actions de participation rachetables émises	5 670 939	128 325	1 122	2 689	55 858	487 376	70 294	667 682	1 131	36 447	4 323 346
Actions de participation rachetables rachetées	(6 276 035)	(128 325)	(89)	(5 027)	(3 072)	(83 268)	(2 238)	(1 416 283)	(2 830 918)	(1 372 213)	(854 795)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 828 939	–	6 081	124 615	53 508	404 831	71 933	1 202 620	1 131	42 328	3 468 551

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Global Sustainable Value

	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I3*	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	34 497	927	–	132 262	178 944	2 442 209	1 062 770
Actions de participation rachetables émises	4 179	–	823	31 243	441 693	580 185	–
Actions de participation rachetables rachetées	(5 658)	–	–	(87 879)	(83 211)	(219 433)	(499 410)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	33 018	927	823	75 626	537 426	2 802 961	563 360
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	37 248	–	–	62 071	15 459	–	903 522
Actions de participation rachetables émises	3 074	927	–	127 259	1 883 989	2 515 374	801 702
Actions de participation rachetables rachetées	(5 825)	–	–	(57 068)	(1 720 504)	(73 165)	(642 454)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	34 497	927	–	132 262	178 944	2 442 209	1 062 770

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD A	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Distribution AUD I	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)(Hebdomadaire)	Catégorie de Distribution AUD T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 927 970	242 834	3 006 534	104 092	85 032	192 233	40 111	2 691 160	13 609 831	143 194
Actions de participation rachetables émises	25 904	—	418 352	36 589	48	294 551	45 985	49 415	1 019 120	1 336
Actions de participation rachetables rachetées	(512 929)	(52 238)	(1 319 744)	(32 354)	(84 426)	(188 343)	(51 710)	(938 459)	(1 870 973)	(8 585)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 440 945	190 596	2 105 142	108 327	654	298 441	34 386	1 802 116	12 757 978	135 945
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	3 252 446	352 388	4 522 124	152 294	169 903	452 484	186 086	6 153 126	14 551 556	179 079
Actions de participation rachetables émises	9 555	—	478 263	63 876	607	84 076	21 961	254 326	1 368 374	1 166
Actions de participation rachetables rachetées	(334 031)	(109 554)	(1 993 853)	(112 078)	(85 478)	(344 327)	(167 936)	(3 716 292)	(2 310 099)	(37 051)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 927 970	242 834	3 006 534	104 092	85 032	192 233	40 111	2 691 160	13 609 831	143 194

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation CHF A	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle)	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Distribution EUR A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	169 905	982 013	319 845	432 280	176 009	191 923	2 682	1 065 293	1 112 989	418 681
Actions de participation rachetables émises	20 843	14 335	2 455	17 291	73 974	754	–	109 148	518 681	143
Actions de participation rachetables rachetées	(71 406)	(109 486)	(83 935)	(432 664)	(32 408)	(34 963)	–	(220 122)	(1 352 037)	(66 501)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	119 342	886 862	238 365	16 907	217 575	157 714	2 682	954 319	279 633	352 323
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	97 037	1 360 593	395 532	47 592	213 840	208 694	181 377	1 449 596	1 361 660	457 422
Actions de participation rachetables émises	90 853	195 811	40 740	401 833	28 911	3 945	–	150 440	504 330	3 569
Actions de participation rachetables rachetées	(17 985)	(574 391)	(116 427)	(17 145)	(66 742)	(20 716)	(178 695)	(534 743)	(753 001)	(42 310)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	169 905	982 013	319 845	432 280	176 009	191 923	2 682	1 065 293	1 112 989	418 681

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I5*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation GBP A	Catégorie de Distribution GBP A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 304 687	751 660	1 902 298	5 703 153	—	3 914	15 212	421 494	125 815	142 935
Actions de participation rachetables émises	235 494	—	2 956 995	3 671 796	—	—	—	2 163	—	46
Actions de participation rachetables rachetées	(503 083)	(128 592)	(760 685)	(1 042 198)	—	(854)	—	—	(26 427)	(22 372)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 037 098	623 068	4 098 608	8 332 751	—	3 060	15 212	423 657	99 388	120 609
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 251 360	1 501 255	1 411 870	141 081	16 640 327	2 946	15 212	785 392	129 318	178 638
Actions de participation rachetables émises	512 972	5 830	868 636	5 912 755	—	1 801	—	1 688	—	39
Actions de participation rachetables rachetées	(459 645)	(755 425)	(378 208)	(350 683)	(16 640 327)	(833)	—	(365 586)	(3 503)	(35 742)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 304 687	751 660	1 902 298	5 703 153	—	3 914	15 212	421 494	125 815	142 935

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	362 285	881 445	46 512	16 921 590	12 701	5 896 017	626 951	1 638 642	108 171	13 466 807
Actions de participation rachetables émises	4 960	9 982	65 479	10 368 432	—	3 089	5 557 328	15 494	204 439	745 002
Actions de participation rachetables rachetées	(32 359)	(494 658)	(2 720)	(5 028 981)	(3 433)	(398 220)	(783 430)	(278 771)	(143 821)	(3 411 878)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	334 886	396 769	109 271	22 261 041	9 268	5 500 886	5 400 849	1 375 365	168 789	10 799 931
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	362 702	1 655 037	52 756	3 185 857	6 639	6 325 073	695 642	1 953 557	127 467	19 014 699
Actions de participation rachetables émises	236	50 288	18 513	15 798 271	7 062	82 205	135 137	47 155	—	1 046 046
Actions de participation rachetables rachetées	(653)	(823 880)	(24 757)	(2 062 538)	(1 000)	(511 261)	(203 828)	(362 070)	(19 296)	(6 593 938)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	362 285	881 445	46 512	16 921 590	12 701	5 896 017	626 951	1 638 642	108 171	13 466 807

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD B	Catégorie de Capitalisation USD C	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Distribution USD C1	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD C2
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	427 606	8 395 075	2 530 429	20 645 450	1 198 731	74 079	263 716	73 867	669 843	215 498
Actions de participation rachetables émises	182	874 514	68 922	4 476 633	475 758	—	—	653	42 940	276
Actions de participation rachetables rachetées	(75 261)	(1 984 406)	(361 487)	(6 850 921)	(897 270)	(4 805)	(48 336)	(6 064)	(710 478)	(215 238)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	352 527	7 285 183	2 237 864	18 271 162	777 219	69 274	215 380	68 456	2 305	536
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	282 513	10 802 958	3 620 054	25 932 704	1 606 107	84 877	319 543	89 428	1 226 172	278 674
Actions de participation rachetables émises	179 024	1 619 297	197 596	4 767 744	882 417	—	—	303	122 568	261
Actions de participation rachetables rachetées	(33 931)	(4 027 180)	(1 287 221)	(10 054 998)	(1 289 793)	(10 798)	(55 827)	(15 864)	(678 897)	(63 437)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	427 606	8 395 075	2 530 429	20 645 450	1 198 731	74 079	263 716	73 867	669 843	215 498

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	2 155 711	274 864	7 910 242	16 987 264	2 090 887	6 620 346	19 600 897	19 756 247	13 975 144	45 645	21 113
Actions de participation rachetables émises	1 667 224	94 300	548 162	1 793 190	293 308	18 405	3 029 018	11 662 081	923 066	7 807	22 343
Actions de participation rachetables rachetées	(1 929 137)	(224 344)	(3 104 804)	(7 831 415)	(740 320)	(53 149)	(7 748 020)	(4 795 066)	–	(18 924)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 893 798	144 820	5 353 600	10 949 039	1 643 875	6 585 602	14 881 895	26 623 262	14 898 210	34 528	43 456
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	2 836 482	315 621	11 152 610	17 515 806	4 464 055	7 343 830	27 499 697	10 777 295	18 079 681	49 242	41 770
Actions de participation rachetables émises	1 072 069	218 024	4 726 773	4 362 177	211 675	301 822	2 475 433	12 865 165	–	8 734	133
Actions de participation rachetables rachetées	(1 752 840)	(258 781)	(7 969 141)	(4 890 719)	(2 584 843)	(1 025 306)	(10 374 233)	(3 886 213)	(4 104 537)	(12 331)	(20 790)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 155 711	274 864	7 910 242	16 987 264	2 090 887	6 620 346	19 600 897	19 756 247	13 975 144	45 645	21 113

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD P	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire)	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD U	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	412 350	23 357 518	306 646	631 356	109 686	860 009	5 126 090	6 845 279	134 051	1 349 132
Actions de participation rachetables émises	66 906	3 193 377	8 779	521 618	–	–	–	2 370 687	10 153	793 513
Actions de participation rachetables rachetées	(324 519)	(4 559 430)	(25 000)	(325 788)	(1 812)	(352 969)	(1 971 379)	(3 584 026)	(135 946)	(678 066)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	154 737	21 991 465	290 425	827 186	107 874	507 040	3 154 711	5 631 940	8 258	1 464 579
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	664 802	25 143 726	335 777	717 447	109 686	1 023 568	5 546 591	10 350 000	305 726	2 340 000
Actions de participation rachetables émises	118 320	4 115 134	9 152	348 411	–	–	1 050 065	2 613 298	17 028	1 184 623
Actions de participation rachetables rachetées	(370 772)	(5 901 342)	(38 283)	(434 502)	–	(163 559)	(1 470 566)	(6 118 019)	(188 703)	(2 175 491)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	412 350	23 357 518	306 646	631 356	109 686	860 009	5 126 090	6 845 279	134 051	1 349 132

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	66 616	28 203 849	112 608
Actions de participation rachetables émises	4 164	2 246 458	41 659
Actions de participation rachetables rachetées	(39 160)	(4 594 714)	(35 799)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	31 620	25 855 593	118 468
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	114 268	30 713 417	157 249
Actions de participation rachetables émises	61 094	3 450 302	67 013
Actions de participation rachetables rachetées	(108 746)	(5 959 870)	(111 654)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	66 616	28 203 849	112 608

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

InnovAsia 5G

	Catégorie de Capitalisation CHF I4	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Capitalisation SGD I4	Catégorie de Capitalisation SGD X	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	73 557	44 689	126 139	3 853	494 894	2 031	52 763	26 368	19 159	476 000
Actions de participation rachetables émises	5 000	–	700	–	1 000	–	9 486	346	535 520	282 000
Actions de participation rachetables rachetées	(14 001)	(42 150)	(37 895)	–	–	–	(2 576)	(7 983)	(23 923)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	64 556	2 539	88 944	3 853	495 894	2 031	59 673	18 731	530 756	758 000
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	95 687	12 539	94 116	2 584	494 714	2 031	52 295	26 311	25 197	476 000
Actions de participation rachetables émises	14 814	42 150	41 213	1 269	500	–	1 800	2 649	13 112	405 000
Actions de participation rachetables rachetées	(36 944)	(10 000)	(9 190)	–	(320)	–	(1 332)	(2 592)	(19 150)	(405 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	73 557	44 689	126 139	3 853	494 894	2 031	52 763	26 368	19 159	476 000

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I4	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD X
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	578 306	1 000	268 235
Actions de participation rachetables émises	2 185	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(129 215)	—	(81 678)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	451 276	1 000	186 557
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	758 228	1 000	285 914
Actions de participation rachetables émises	120 679	—	68 759
Actions de participation rachetables rachetées	(300 601)	—	(86 438)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	578 306	1 000	268 235

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Japan Equity Engagement

	Catégorie de Distribution EUR I5*	Catégorie de Capitalisation GBP I5	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Distribution JPY I	Catégorie de Capitalisation JPY I5	Catégorie de Capitalisation JPY Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	6 356 690	39 504	–	2 242	347 161	507 443	673 747	4 840 035
Actions de participation rachetables émises	2 662	7 695	1 104 106	1 469 580	34 275	3 180	231 160	786 147
Actions de participation rachetables rachetées	(6 356 690)	(13 789)	(4 031)	(151 965)	(293 000)	(497 000)	(151 726)	(2 687 766)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 662	33 410	1 100 075	1 319 857	88 436	13 623	753 181	2 938 416
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	–	29 970	–	2 242	327 759	3 488 199	503 328	133 863
Actions de participation rachetables émises	6 558 565	9 534	–	–	25 611	3 186	316 224	4 706 172
Actions de participation rachetables rachetées	(201 875)	–	–	–	(6 209)	(2 983 942)	(145 805)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	6 356 690	39 504	–	2 242	347 161	507 443	673 747	4 840 035

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Macro Opportunities FX

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M*	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation SEK I	Catégorie de Distribution SEK I	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD X*	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	115 547	—	16 762	2 813 386	746	1 081	—	710 542
Actions de participation rachetables émises	65 287	—	—	914 490	—	—	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(45 737)	—	(14 757)	(3 557 520)	(373)	—	—	(702 583)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	135 097	—	2 005	170 356	373	1 081	—	7 959
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	553 740	2 749	16 762	2 350 496	217 428	1 081	1 294 647	473 699
Actions de participation rachetables émises	41 991	—	—	1 998 140	13 272	—	—	256 410
Actions de participation rachetables rachetées	(480 184)	(2 749)	—	(1 535 250)	(229 954)	—	(1 294 647)	(19 567)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	115 547	—	16 762	2 813 386	746	1 081	—	710 542

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Multi-Asset Income**

	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Distribution GBP P*	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Capitalisation USD C1*	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Distribution USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I2*	Catégorie de Capitalisation USD M*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	—	2 332	652 893	235 557	59 117	12 352	—	147 152
Actions de participation rachetables émises	—	—	1 272	—	—	—	—	1 034
Actions de participation rachetables rachetées	—	(2 332)	(654 165)	(235 557)	(59 117)	(12 352)	—	(148 186)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	—	—	—	—	—	—	—
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022								
Actions de participation rachetables								
Actions en circulation au début de l'exercice	57 768	2 332	652 502	292 728	108 506	21 895	678 552	210 688
Actions de participation rachetables émises	29 413	—	59 774	—	247	4 310	27 208	9 186
Actions de participation rachetables rachetées	(87 181)	—	(59 383)	(57 171)	(49 636)	(13 853)	(705 760)	(72 722)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	2 332	652 893	235 557	59 117	12 352	—	147 152

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

** Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Next Generation Mobility

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD X
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	11 363	32 834	2 748 201	1 917 802	2 054 173	137 589	370 324	421 606	494 738	1 910 978
Actions de participation rachetables émises	4 324	–	475 757	257 194	323 919	–	384 544	2 198	34 103	–
Actions de participation rachetables rachetées	(4 627)	(28 874)	(887 743)	(396 276)	(422 830)	(50 175)	(231 472)	(46 735)	(122 351)	(632 611)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	11 060	3 960	2 336 215	1 778 720	1 955 262	87 414	523 396	377 069	406 490	1 278 367
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	13 186	409 524	2 575 102	1 815 622	1 901 560	219 776	930 498	531 011	588 779	2 209 933
Actions de participation rachetables émises	900	28 874	1 077 534	331 074	574 460	–	111 239	28 095	97 045	211 124
Actions de participation rachetables rachetées	(2 723)	(405 564)	(904 435)	(228 894)	(421 847)	(82 187)	(671 413)	(137 500)	(191 086)	(510 079)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	11 363	32 834	2 748 201	1 917 802	2 054 173	137 589	370 324	421 606	494 738	1 910 978

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Next Generation Space Economy²

	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation USD I*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	443 187	113 032	300 000
Actions de participation rachetables émises	476 691	290 893	–
Actions de participation rachetables rachetées	(56 874)	(13 136)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	863 004	390 789	300 000
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–
Actions de participation rachetables émises	446 026	113 032	300 000
Actions de participation rachetables rachetées	(2 839)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	443 187	113 032	300 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency

	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation USD I4*	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation USD X
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	35 120	119 210	19 456	30 051	1 171 040	1 000	1 000	55 388	1 000	2 193
Actions de participation rachetables émises	321	2 725	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(2 112)	(18 879)	(3 282)	(1 000)	(1 162 791)	–	–	(21 996)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	33 329	103 056	16 174	29 051	8 249	1 000	1 000	33 392	1 000	2 193
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	35 619	171 476	40 715	41 226	955 959	–	–	67 231	–	1 000
Actions de participation rachetables émises	249	776	–	–	1 162 791	1 000	1 000	7 891	1 000	1 193
Actions de participation rachetables rachetées	(748)	(53 042)	(21 259)	(11 175)	(947 710)	–	–	(19 734)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	35 120	119 210	19 456	30 051	1 171 040	1 000	1 000	55 388	1 000	2 193

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Responsible Asian Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	848 201
Actions de participation rachetables émises	4 891 550
Actions de participation rachetables rachetées	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	5 739 751
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	—
Actions de participation rachetables émises	848 201
Actions de participation rachetables rachetées	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	848 201

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation CHF A	Catégorie de Distribution CHF A	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Distribution CHF I	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Catégorie de Distribution CHF I2	Catégorie de Capitalisation CHF I5	Catégorie de Capitalisation CHF P
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	329 980	532 977	485 575	121 294	1 310 726	168 480	1 996 523	1 655 388	151 200	2 996 603
Actions de participation rachetables émises	3 867	17 900	19 905	–	258 897	89 090	51 607	–	–	950 193
Actions de participation rachetables rachetées	(132 149)	(500 000)	(165 612)	(38 014)	(910 282)	(151 270)	(1 056 150)	(1 647 282)	(1 600)	(917 884)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	201 698	50 877	339 868	83 280	659 341	106 300	991 980	8 106	149 600	3 028 912
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	328 543	532 977	657 644	118 730	1 506 083	111 470	329 049	1 685 488	406 638	4 062 953
Actions de participation rachetables émises	1 439	–	22 399	13 530	207 031	96 000	1 970 828	2 700	–	1 997 643
Actions de participation rachetables rachetées	(2)	–	(194 468)	(10 966)	(402 388)	(38 990)	(303 354)	(32 800)	(255 438)	(3 063 993)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	329 980	532 977	485 575	121 294	1 310 726	168 480	1 996 523	1 655 388	151 200	2 996 603

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Distribution EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR P
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	12 313 118	2 355 226	71 354 629	23 218 416	21 343 869	7 801 041	599 699	289 438	165 016	11 340 764
Actions de participation rachetables émises	1 286 977	244 106	38 828 846	876 961	5 674 820	164	147 062	44 958	118 153	799 837
Actions de participation rachetables rachetées	(3 162 227)	(466 245)	(45 303 514)	(2 624 261)	(10 000 267)	(1 071 920)	(180 990)	(82 299)	(15 638)	(7 023 786)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	10 437 868	2 133 087	64 879 961	21 471 116	17 018 422	6 729 285	565 771	252 097	267 531	5 116 815
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	15 750 484	2 640 162	104 437 045	20 753 466	10 539 102	1 614 888	585 631	318 221	181 972	13 153 015
Actions de participation rachetables émises	1 476 933	399 868	29 397 259	9 213 995	19 141 989	6 360 047	593 013	50 716	7 429	2 733 710
Actions de participation rachetables rachetées	(4 914 299)	(684 804)	(62 479 675)	(6 749 045)	(8 337 222)	(173 894)	(578 945)	(79 499)	(24 385)	(4 545 961)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	12 313 118	2 355 226	71 354 629	23 218 416	21 343 869	7 801 041	599 699	289 438	165 016	11 340 764

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR U	Catégorie de Distribution EUR X	Catégorie de Capitalisation GBP A	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I5	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Distribution GBP P*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	409 924	5 600 000	178 390	456 013	451 110	195 144	61 906 491	17 028 791	171 325	—
Actions de participation rachetables émises	259 021	—	—	32 236	107 971	1 114	3 844 487	4 959 455	131 835	—
Actions de participation rachetables rachetées	(388 716)	—	(82 664)	(273 627)	(377 002)	(153 755)	(64 356 712)	(3 817 689)	(132 455)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	280 229	5 600 000	95 726	214 622	182 079	42 503	1 394 266	18 170 557	170 705	—
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	548 931	5 600 000	182 824	404 719	558 512	466 043	58 937 663	13 010 262	59 955	28 500
Actions de participation rachetables émises	8 047	—	71 695	108 375	91 511	96 235	9 805 715	5 859 201	153 152	15 480
Actions de participation rachetables rachetées	(147 054)	—	(76 129)	(57 081)	(198 913)	(367 134)	(6 836 887)	(1 840 672)	(41 782)	(43 980)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	409 924	5 600 000	178 390	456 013	451 110	195 144	61 906 491	17 028 791	171 325	—

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Distribution JPY I	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Distribution USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	88 355 473	5 383 361	166 970	2 577 819	2 835 944	36 560 035	14 724 239	3 899 770	458 405	62 869 655
Actions de participation rachetables émises	3 596 736	96 351	5 464	1 872 412	1 277 803	3 706 919	834 919	677	1 532	5 314 847
Actions de participation rachetables rachetées	(16 460 323)	—	(65 116)	(659 013)	(697 082)	(10 636 607)	(4 938 618)	(729 578)	(144 962)	(14 915 267)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	75 491 886	5 479 712	107 318	3 791 218	3 416 665	29 630 347	10 620 540	3 170 869	314 975	53 269 235
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	90 791 421	11 045 650	248 014	2 138 768	3 108 113	51 068 297	21 313 162	5 292 052	582 573	90 250 991
Actions de participation rachetables émises	5 483 477	122 818	45 202	994 763	742 141	4 429 875	3 699 288	—	1 348	8 834 909
Actions de participation rachetables rachetées	(7 919 425)	(5 785 107)	(126 246)	(555 712)	(1 014 310)	(18 938 137)	(10 288 211)	(1 392 282)	(125 516)	(36 216 245)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	88 355 473	5 383 361	166 970	2 577 819	2 835 944	36 560 035	14 724 239	3 899 770	458 405	62 869 655

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I5	Catégorie de Distribution USD I5	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD P	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	9 453 599	13 796 794	10 271 003	462 275	2 565 820	4 240 903	1 222 416	16 556 554	1 153 935
Actions de participation rachetables émises	1 798 419	1 114 455	1 600 872	–	365 525	820 671	160 057	3 883 877	981 050
Actions de participation rachetables rachetées	(2 195 711)	(11 999 779)	(10 544 431)	(71 677)	(1 171 885)	(851 911)	(341 110)	(5 493 837)	(275 056)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	9 056 307	2 911 470	1 327 444	390 598	1 759 460	4 209 663	1 041 363	14 946 594	1 859 929
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	22 169 862	10 053 832	12 404 415	541 892	1 700 784	4 959 069	1 049 439	16 647 169	2 069 373
Actions de participation rachetables émises	1 607 356	10 196 253	1 738 668	17 599	964 069	522 220	348 065	3 334 781	–
Actions de participation rachetables rachetées	(14 323 619)	(6 453 291)	(3 872 080)	(97 216)	(99 033)	(1 240 386)	(175 088)	(3 425 396)	(915 438)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	9 453 599	13 796 794	10 271 003	462 275	2 565 820	4 240 903	1 222 416	16 556 554	1 153 935

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation CHF A	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Distribution EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	168 383	73 530	19 499	24 316	1 043 186	372 075	3 313 293	518 941	92 174	92 293
Actions de participation rachetables émises	22 122	–	–	1 199	758 046	763	1 472 839	3 074 524	9 174	8 912
Actions de participation rachetables rachetées	(29 731)	(34 320)	–	(1 100)	(768 754)	(94 416)	(899 098)	(72 300)	(9 583)	(12 599)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	160 774	39 210	19 499	24 415	1 032 478	278 422	3 887 034	3 521 165	91 765	88 606
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	60 909	79 530	19 499	22 899	1 296 606	390 699	4 424 657	88 001	157 391	85 831
Actions de participation rachetables émises	113 584	–	–	2 267	279 134	12 100	1 189 077	444 840	4 437	16 061
Actions de participation rachetables rachetées	(6 110)	(6 000)	–	(850)	(532 554)	(30 724)	(2 300 441)	(13 900)	(69 654)	(9 599)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	168 383	73 530	19 499	24 316	1 043 186	372 075	3 313 293	518 941	92 174	92 293

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Distribution JPY I*	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 184 596	319 083	99 495	188 675	237 545	14 584 769	1 500 000	146 696	409 578	2 686 234
Actions de participation rachetables émises	9 792	7 142 435	5	—	41 393	1 214 913	—	122 573	146 935	498 102
Actions de participation rachetables rachetées	(1 166 897)	(296 045)	(1 041)	(68 775)	(125 373)	(2 213 917)	—	(27 238)	(30 573)	(808 521)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	27 491	7 165 473	98 459	119 900	153 565	13 585 765	1 500 000	242 031	525 940	2 375 815
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 259 686	1 128 213	106 086	486 236	—	14 079 861	—	80 298	533 328	2 899 367
Actions de participation rachetables émises	—	157 817	5	8 833	279 363	1 728 546	1 500 000	166 027	31 026	1 718 379
Actions de participation rachetables rachetées	(75 090)	(966 947)	(6 596)	(306 394)	(41 818)	(1 223 638)	—	(99 629)	(154 776)	(1 931 512)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 184 596	319 083	99 495	188 675	237 545	14 584 769	1 500 000	146 696	409 578	2 686 234

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Distribution USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I4*	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 203 389	385 271	8 546 826	317 102	7 171 291	237 376	—	2 514 199	796 656	445 414
Actions de participation rachetables émises	34 856	—	8 965 863	22 417 004	—	16 589	281 000	—	204 183	283 518
Actions de participation rachetables rachetées	(224 480)	(130 226)	(9 027 453)	(52 014)	(7 065 704)	(218 858)	—	—	(727 957)	(535 590)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 013 765	255 045	8 485 236	22 682 092	105 587	35 107	281 000	2 514 199	272 882	193 342
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 111 564	434 343	7 172 968	6 141 951	8 374 379	273 202	—	—	279 280	116 292
Actions de participation rachetables émises	145 212	—	5 316 388	83 377	—	42 153	—	2 514 199	599 751	341 786
Actions de participation rachetables rachetées	(53 387)	(49 072)	(3 942 530)	(5 908 226)	(1 203 088)	(77 979)	—	—	(82 375)	(12 664)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 203 389	385 271	8 546 826	317 102	7 171 291	237 376	—	2 514 199	796 656	445 414

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	776 456
Actions de participation rachetables émises	74 483
Actions de participation rachetables rachetées	(444 746)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	406 193
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	857 639
Actions de participation rachetables émises	135 961
Actions de participation rachetables rachetées	(217 144)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	776 456

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Strategic Income

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle)	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)*	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR A*	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)*	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	471 279	8 514 232	–	870 921	5 400	655 596	135 233	225 209	–	1 370 873
Actions de participation rachetables émises	11 281 729	7 692 003	1 281 499	5 631 637	32 038	447 649	29 935	4 396 759	649 150	136 313 875
Actions de participation rachetables rachetées	(2 042 371)	(647 399)	(52 764)	(1 343 657)	(836)	(359 555)	(60 825)	(1 243 356)	–	(23 822 183)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	9 710 637	15 558 836	1 228 735	5 158 901	36 602	743 690	104 343	3 378 612	649 150	113 862 565
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	589 284	2 408 654	–	1 123 616	–	567 731	221 329	335 052	–	2 042 998
Actions de participation rachetables émises	3 243	6 405 843	–	37 229	5 400	227 899	5 611	2 950	–	1 096 532
Actions de participation rachetables rachetées	(121 248)	(300 265)	–	(289 924)	–	(140 034)	(91 707)	(112 793)	–	(1 768 657)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	471 279	8 514 232	–	870 921	5 400	655 596	135 233	225 209	–	1 370 873

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	Catégorie de Distribution JPY I CG	Catégorie de Distribution JPY I	Catégorie de Capitalisation JPY Z*	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle)	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	11 761 499	2 348 460	6 742 455	9 131 838	10 979 747	1 418 467	216 898	648 072	4 909 524	26 750 249
Actions de participation rachetables émises	653 954	–	–	5 300	–	3 002 669	525 874	232 717	32 570 536	17 296 531
Actions de participation rachetables rachetées	(1 862 728)	(2 795)	(5 572 566)	(9 131 838)	(5 020 682)	(751 775)	(105 415)	(120 430)	(6 089 117)	(4 702 088)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	10 552 725	2 345 665	1 169 889	5 300	5 959 065	3 669 361	637 357	760 359	31 390 943	39 344 692
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	12 356 093	2 351 292	6 692 084	9 131 838	–	1 732 128	337 853	372 945	6 948 278	25 485 732
Actions de participation rachetables émises	6 848 895	–	552 581	–	13 900 889	114 346	112 338	427 307	1 107 963	7 267 596
Actions de participation rachetables rachetées	(7 443 489)	(2 832)	(502 210)	–	(2 921 142)	(428 007)	(233 293)	(152 180)	(3 146 717)	(6 003 079)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	11 761 499	2 348 460	6 742 455	9 131 838	10 979 747	1 418 467	216 898	648 072	4 909 524	26 750 249

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	1 624 416	4 399 957	30 162 828	2 693 726	6 188 277	994 062	3 459 057
Actions de participation rachetables émises	1 068 937	—	9 491 191	5 940 870	4 271 764	461 089	140 478
Actions de participation rachetables rachetées	(287 970)	(847 594)	(11 875 634)	(1 965 860)	(1 353 326)	(208 537)	(152 988)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 405 383	3 552 363	27 778 385	6 668 736	9 106 715	1 246 614	3 446 547
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	1 656 220	6 626 975	30 078 171	2 459 752	6 343 104	987 823	3 748 472
Actions de participation rachetables émises	204 194	—	8 255 717	690 416	1 507 999	142 142	67 969
Actions de participation rachetables rachetées	(235 998)	(2 227 018)	(8 171 060)	(456 442)	(1 662 826)	(135 903)	(357 384)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 624 416	4 399 957	30 162 828	2 693 726	6 188 277	994 062	3 459 057

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Sustainable Asia High Yield

	Catégorie de Capitalisation EUR X*	Catégorie de Capitalisation GBP X*	Catégorie de Distribution GBP X*	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD X*	Catégorie de Capitalisation USD Z*	Catégorie de Distribution USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	429 777	22 390	—	1 000	1 000	1 225	—	2 408 657	721 340
Actions de participation rachetables émises	—	—	—	3 032	—	—	—	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(387 077)	(18 394)	—	(1 339)	—	—	—	(2 000)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	42 700	3 996	—	2 693	1 000	1 225	—	2 406 657	721 340
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—	—	1 000	1 000	2 498 000	—	—	—
Actions de participation rachetables émises	4 048 830	22 390	1 022 396	—	—	1 225	5 819	3 212 677	721 340
Actions de participation rachetables rachetées	(3 619 053)	—	(1 022 396)	—	—	(2 498 000)	(5 819)	(804 020)	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	429 777	22 390	—	1 000	1 000	1 225	—	2 408 657	721 340

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Capitalisation CHF I4*	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation SEK A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 034 420	456 611	63 496	45 983	24 272	56 094	57 553	4 068 252	2 158	33 205
Actions de participation rachetables émises	215 000	—	1 263	19	2 844	1 565	14 313	—	—	1 522
Actions de participation rachetables rachetées	(2 000)	(456 611)	(57 408)	(19 340)	(4 409)	(2 524)	(3 770)	—	(1 371)	(11 761)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 247 420	—	7 351	26 662	22 707	55 135	68 096	4 068 252	787	22 966
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	2 121 106	943 136	213 963	47 988	32 268	61 544	63 965	4 068 252	9 545	52 436
Actions de participation rachetables émises	272 329	—	80 000	—	2 912	727	4 837	—	—	8 746
Actions de participation rachetables rachetées	(1 359 015)	(486 525)	(230 467)	(2 005)	(10 908)	(6 177)	(11 249)	—	(7 387)	(27 977)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 034 420	456 611	63 496	45 983	24 272	56 094	57 553	4 068 252	2 158	33 205

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	85 553	518 363	69 555	1 594 074	301 029	65 000	27 458	80 293	91 458
Actions de participation rachetables émises	27 479	22 132	–	139 711	–	–	–	70 559	4 164
Actions de participation rachetables rachetées	(19 821)	(153 479)	(1 982)	(424 700)	(37 580)	(25 000)	(27 458)	(64 040)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	93 211	387 016	67 573	1 309 085	263 449	40 000	–	86 812	95 622
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	457 011	568 237	106 599	1 548 109	308 361	75 000	37 058	97 693	95 176
Actions de participation rachetables émises	7 945	68 018	–	1 069 743	3 408	5 000	3 400	–	14 252
Actions de participation rachetables rachetées	(379 403)	(117 892)	(37 044)	(1 023 778)	(10 740)	(15 000)	(13 000)	(17 400)	(17 970)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	85 553	518 363	69 555	1 594 074	301 029	65 000	27 458	80 293	91 458

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

	Catégorie de Capitalisation EUR 13*	Catégorie de Capitalisation EUR 14*	Catégorie de Capitalisation EUR 15*	Catégorie de Capitalisation EUR X*	Catégorie de Capitalisation USD 1*	Catégorie de Capitalisation USD 15*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	2 156 822	—	249 922	7 706 142	1 000	7 267 654
Actions de participation rachetables émises	834 545	25 687 200	—	5 776 200	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(2 208 841)	(2 361 063)	(249 922)	(5 093 698)	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	782 526	23 326 137	—	8 388 644	1 000	7 267 654
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—	—	—	—	—
Actions de participation rachetables émises	2 183 738	—	1 368 322	8 140 270	1 000	7 267 654
Actions de participation rachetables rachetées	(26 916)	—	(1 118 400)	(434 128)	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 156 822	—	249 922	7 706 142	1 000	7 267 654

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Tactical Macro¹

	Catégorie de Capitalisation USD I*	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023			
Actions de participation rachetables			
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—	—
Actions de participation rachetables émises	1 000	32 912	2 605 310
Actions de participation rachetables rachetées	—	—	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 000	32 912	2 605 310

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond

	Catégorie de Capitalisation CHF P*	Catégorie de Capitalisation CHF U	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR U	Catégorie de Capitalisation EUR Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	7 900	66 596	53 957	5 092 957	15 867	501 554	1 640 462	806	40 833	22 356
Actions de participation rachetables émises	–	3 907	186 949	3 494 687	83 255	303 369	279 617	94 643	64 043	6 774
Actions de participation rachetables rachetées	–	(14 790)	(42 032)	(2 800 141)	(46 860)	–	(232 633)	(5 534)	(5 410)	(10 100)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 900	55 713	198 874	5 787 503	52 262	804 923	1 687 446	89 915	99 466	19 030
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	20 604	88 648	6 724 282	5 457	556 414	2 214 472	252	59 498	597 498
Actions de participation rachetables émises	7 900	68 248	73 875	5 559 527	10 872	202 752	149 283	566	23 401	447 028
Actions de participation rachetables rachetées	–	(22 256)	(108 566)	(7 190 852)	(462)	(257 612)	(723 293)	(12)	(42 066)	(1 022 170)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 900	66 596	53 957	5 092 957	15 867	501 554	1 640 462	806	40 833	22 356

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	24 446	805 000
Actions de participation rachetables émises	87 633	–
Actions de participation rachetables rachetées	(91 795)	(230 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	20 284	575 000
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	40 059	805 000
Actions de participation rachetables émises	144 957	–
Actions de participation rachetables rachetées	(160 570)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	24 446	805 000

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Uncorrelated Strategies

	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Capitalisation CHF I5*	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Capitalisation EUR I5*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR P*	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	331 704	139 713	3 198 588	14 958 535	1 401 062	614 817	168 291	2 888 663	6 717 230	75 869 469
Actions de participation rachetables émises	151 053	37 452	259 067	2 480 933	25 140	16 894	–	147 958	1 476 635	26 752 166
Actions de participation rachetables rachetées	(269 641)	(177 165)	(2 776 185)	(16 436 870)	(686 876)	(631 711)	(92 243)	(3 013 653)	(6 923 408)	(46 627 435)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	213 116	–	681 470	1 002 598	739 326	–	76 048	22 968	1 270 457	55 994 200
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	522 520	47 000	5 650 747	30 954 859	1 254 213	916 447	61 124	–	5 450 362	65 191 635
Actions de participation rachetables émises	93 716	92 713	1 954 523	10 782 886	373 070	218 897	129 902	3 670 532	3 885 691	26 424 053
Actions de participation rachetables rachetées	(284 532)	–	(4 406 682)	(26 779 210)	(226 221)	(520 527)	(22 735)	(781 869)	(2 618 823)	(15 746 219)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	331 704	139 713	3 198 588	14 958 535	1 401 062	614 817	168 291	2 888 663	6 717 230	75 869 469

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

	Catégorie de Distribution GBP I2*	Catégorie de Capitalisation GBP I5	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Capitalisation JPY I*	Catégorie de Capitalisation SGD A*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	7 635	20 811 248	65 755 680	41 713	4 210 727	10 011	6 893 263	664 412	21 190 138	4 960 786
Actions de participation rachetables émises	28 547	1 274 912	18 481 299	—	—	814 157	663 357	—	17 697 579	502 688
Actions de participation rachetables rachetées	(7 245)	(18 922 276)	(49 819 930)	—	(9 754)	(823 711)	(3 930 530)	(250 138)	(21 332 893)	(1 240 135)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	28 937	3 163 884	34 417 049	41 713	4 200 973	457	3 626 090	414 274	17 554 824	4 223 339
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	—	11 930 455	45 118 664	40 900	—	—	3 687 353	841 285	14 516 127	6 375 720
Actions de participation rachetables émises	7 661	11 079 640	44 868 761	813	4 210 727	10 011	5 207 190	—	9 221 872	807 263
Actions de participation rachetables rachetées	(26)	(2 198 847)	(24 231 745)	—	—	—	(2 001 280)	(176 873)	(2 547 861)	(2 222 197)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 635	20 811 248	65 755 680	41 713	4 210 727	10 011	6 893 263	664 412	21 190 138	4 960 786

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD P	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	1 920 389	1 297 914	4 656 985	2 256 709
Actions de participation rachetables émises	183 568	92 708	214 528	8 919
Actions de participation rachetables rachetées	(1 126 306)	(860 754)	(4 234 386)	(1 307 438)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	977 651	529 868	637 127	958 190
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022				
Actions de participation rachetables				
Actions en circulation au début de l'exercice	1 529 220	871 364	616 287	829 875
Actions de participation rachetables émises	453 543	933 686	5 246 410	1 463 217
Actions de participation rachetables rachetées	(62 374)	(507 136)	(1 205 712)	(36 383)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 920 389	1 297 914	4 656 985	2 256 709

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

Uncorrelated Trading^{2**}

	Catégorie de Capitalisation EUR X*	Catégorie de Capitalisation USD X*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	66 029 923	1 818 579
Actions de participation rachetables émises	644 896	471 245
Actions de participation rachetables rachetées	(66 674 819)	(2 289 824)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	—	—
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	—	—
Actions de participation rachetables émises	67 400 238	2 685 584
Actions de participation rachetables rachetées	(1 370 315)	(867 005)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	66 029 923	1 818 579

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

** Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Equity

	Catégorie de Capitalisation JPY I3*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD M*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	3 336 540	227 315	150 640	229 104	1 000
Actions de participation rachetables émises	495 845	35 050	33 651	–	562 322
Actions de participation rachetables rachetées	(10 154)	(61 723)	(17 287)	–	(9 105)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 822 231	200 642	167 004	229 104	554 217
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022					
Actions de participation rachetables					
Actions en circulation au début de l'exercice	–	61 736	55 448	229 104	–
Actions de participation rachetables émises	3 341 989	199 320	124 911	–	1 000
Actions de participation rachetables rachetées	(5 449)	(33 741)	(29 719)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 336 540	227 315	150 640	229 104	1 000

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Equity Index PutWrite

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Catégorie de Distribution EUR I4*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I3	Catégorie de Distribution GBP I3	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP I4*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	44 461	549 260	66 048	–	27 502	2 427 688	6 272 119	21 276 762	–	–
Actions de participation rachetables émises	315 495	78 615	240	2 748	86	217 259	5 145 591	4 786 168	785	–
Actions de participation rachetables rachetées	(53 521)	(123 794)	(22 009)	–	(1 904)	(1 584 815)	(2 489 010)	(3 472 032)	–	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	306 435	504 081	44 279	2 748	25 684	1 060 132	8 928 700	22 590 898	785	–
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	47 525	220 080	180 864	–	33 905	1 802 720	2 248 157	3 198 627	–	846
Actions de participation rachetables émises	11 664	425 297	422	–	–	1 340 219	4 553 797	19 638 605	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(14 728)	(96 117)	(115 238)	–	(6 403)	(715 251)	(529 835)	(1 560 470)	–	(846)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	44 461	549 260	66 048	–	27 502	2 427 688	6 272 119	21 276 762	–	–

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	Catégorie de Distribution GBP I4*	Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I3*	Catégorie de Distribution USD I3	Catégorie de Capitalisation USD I4
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	9 386 183	–	458 474	9 705	950 719	1 097 810	4 024 747	–	2 042 656	385 879
Actions de participation rachetables émises	18 942	43 332	91 944	4 841	415 505	2 043 767	898 789	–	522 685	118 043
Actions de participation rachetables rachetées	(5 733 554)	–	(174 214)	(4 905)	(474 710)	(3 140 685)	(545 352)	–	(270 689)	(126 157)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	3 671 571	43 332	376 204	9 641	891 514	892	4 378 184	–	2 294 652	377 765
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	8 895 632	786	287 113	10 180	911 802	1 127 931	4 539 876	849	1 053 159	1 879 518
Actions de participation rachetables émises	1 547 300	–	358 721	4 767	500 722	692 990	1 088 996	–	1 203 212	1 407 434
Actions de participation rachetables rachetées	(1 056 749)	(786)	(187 360)	(5 242)	(461 805)	(723 111)	(1 604 125)	(849)	(213 715)	(2 901 073)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	9 386 183	–	458 474	9 705	950 719	1 097 810	4 024 747	–	2 042 656	385 879

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023		
Actions de participation rachetables		
Actions en circulation au début de l'exercice	98 157	2 712 179
Actions de participation rachetables émises	24 441	1 093 031
Actions de participation rachetables rachetées	(34 958)	(519 704)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	87 640	3 285 506
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022		
Actions en circulation au début de l'exercice	107 362	2 855 112
Actions de participation rachetables émises	15 269	632 431
Actions de participation rachetables rachetées	(24 474)	(775 364)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	98 157	2 712 179

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Large Cap Value

	Catégorie de Capitalisation EUR A*	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR I*	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte*	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP I*	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte*	Catégorie de Distribution GBP I*	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte*	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	13 958	39 526	1 468 204	3 967 984	1 436 743	11 258 613	2 528	843	2 528	843	70 274 876
Actions de participation rachetables émises	65 490	28 220	2 417 441	18 901 030	159 284	45 314	–	54 613	29 700	657 290	10 973 706
Actions de participation rachetables rachetées	(22 468)	(44 244)	(958 684)	(6 285 461)	(336 837)	(722 476)	–	(3 312)	(410)	(42 080)	(9 630 756)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	56 980	23 502	2 926 961	16 583 553	1 259 190	10 581 451	2 528	52 144	31 818	616 053	71 617 826
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Actions de participation rachetables émises	13 958	39 526	1 627 094	4 250 285	1 491 188	13 047 025	2 528	843	2 528	843	73 478 088
Actions de participation rachetables rachetées	–	–	(158 890)	(282 301)	(54 445)	(1 788 412)	–	–	–	–	(3 203 212)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	13 958	39 526	1 468 204	3 967 984	1 436 743	11 258 613	2 528	843	2 528	843	70 274 876

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte*	Catégorie de Distribution GBP P*	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte*	Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation USD A*	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I4*	Catégorie de Capitalisation USD I5*	Catégorie de Capitalisation USD M*	Catégorie de Capitalisation USD Y*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	101 890	2 678	7 624 449	5 601	6 754 569	35 996 493	5 756 675	5 300	5 176 603	–
Actions de participation rachetables émises	107 842	–	3 957 303	26 432	3 474 454	23 051 960	422 550	–	1 232 124	10 023 997
Actions de participation rachetables rachetées	(49 068)	–	(1 516 450)	(1 307)	(3 239 667)	(24 200 529)	(1 650 663)	(800)	(4 000 711)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	160 664	2 678	10 065 302	30 726	6 989 356	34 847 924	4 528 562	4 500	2 408 016	10 023 997
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	–	–	–	–	–	200 000	–	–	–	–
Actions de participation rachetables émises	102 520	2 678	8 502 130	5 636	7 269 038	41 035 790	5 929 016	5 300	5 418 346	–
Actions de participation rachetables rachetées	(630)	–	(877 681)	(35)	(514 469)	(5 239 297)	(172 341)	–	(241 743)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	101 890	2 678	7 624 449	5 601	6 754 569	35 996 493	5 756 675	5 300	5 176 603	–

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	1 344 067
Actions de participation rachetables émises	19 275
Actions de participation rachetables rachetées	(1 343 051)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	20 291
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022	
Actions de participation rachetables	
Actions en circulation au début de l'exercice	—
Actions de participation rachetables émises	1 344 067
Actions de participation rachetables rachetées	—
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 344 067

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Long Short Equity

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation GBP I3 – Non couverte*	Catégorie de Distribution GBP I3	Catégorie de Capitalisation SGD A1	Catégorie de Capitalisation USD A (PF)	Catégorie de Capitalisation USD A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	57 075	3 268 450	3 439 272	–	316 553	–	54 852	12 714	233 693	1 265 021
Actions de participation rachetables émises	137	723 435	424 140	–	786	–	90 971	1 527	14 454	109 187
Actions de participation rachetables rachetées	(34 453)	(1 408 427)	(849 874)	–	(70 584)	–	(8 234)	(7 704)	(134 798)	(194 226)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	22 759	2 583 458	3 013 538	–	246 755	–	137 589	6 537	113 349	1 179 982
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	143 682	4 846 206	11 178 440	2 771	377 171	2 455	225 433	22 176	227 237	1 487 680
Actions de participation rachetables émises	172 023	326 393	783 023	–	13 018	2 183	4 879	5 032	21 487	276 405
Actions de participation rachetables rachetées	(258 630)	(1 904 149)	(8 522 191)	(2 771)	(73 636)	(4 638)	(175 460)	(14 494)	(15 031)	(499 064)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	57 075	3 268 450	3 439 272	–	316 553	–	54 852	12 714	233 693	1 265 021

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A1	Catégorie de Distribution USD I (PF)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I3	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD U	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	1 094 746	2 642 224	3 674 697	1 186 852	111 946	534 775	267 357
Actions de participation rachetables émises	89 727	807 930	1 587 062	202 787	13 482	—	—
Actions de participation rachetables rachetées	(214 157)	(874 484)	(3 192 984)	(472 093)	(47 685)	(446 233)	(66 319)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	970 316	2 575 670	2 068 775	917 546	77 743	88 542	201 038
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	1 253 410	2 802 577	2 090 293	10 442 455	109 302	542 601	419 811
Actions de participation rachetables émises	214 886	375 719	3 885 914	1 985 919	2 738	—	75 111
Actions de participation rachetables rachetées	(373 550)	(536 072)	(2 301 510)	(11 241 522)	(94)	(7 826)	(227 565)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 094 746	2 642 224	3 674 697	1 186 852	111 946	534 775	267 357

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Multi Cap Opportunities

	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR 1 A	Catégorie de Capitalisation EUR 1 I	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Capitalisation USD B
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	93 786	110 356	84 141	30 996	78 036	125 756	1 065	579 622	807 081
Actions de participation rachetables émises	26 899	41 328	–	1 733	11 143	57 842	–	685 550	717 450
Actions de participation rachetables rachetées	(55 705)	(30 296)	–	(5 758)	(17 317)	(69 735)	–	(637 579)	(970 676)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	64 980	121 388	84 141	26 971	71 862	113 863	1 065	627 593	553 855
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022									
Actions de participation rachetables									
Actions en circulation au début de l'exercice	103 392	105 957	84 141	34 214	85 750	154 894	73 977	542 847	865 824
Actions de participation rachetables émises	49 631	38 631	–	2 346	15 445	67 811	–	242 498	1 269 038
Actions de participation rachetables rachetées	(59 237)	(34 232)	–	(5 564)	(23 159)	(96 949)	(72 912)	(205 723)	(1 327 781)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	93 786	110 356	84 141	30 996	78 036	125 756	1 065	579 622	807 081

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD C2	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Capitalisation USD I2*	Catégorie de Capitalisation USD I3	Catégorie de Distribution USD I3	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD U	Catégorie de Capitalisation USD Z
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	136 170	43 555	724 570	–	883 721	215 406	464 616	950 340	2 057 222	12 941
Actions de participation rachetables émises	–	612	295 828	1 000	3 330	–	116 205	557 491	–	–
Actions de participation rachetables rachetées	(18 551)	(43 632)	(378 434)	–	(224 527)	–	(218 447)	(607 473)	(420 614)	(930)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	117 619	535	641 964	1 000	662 524	215 406	362 374	900 358	1 636 608	12 011
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	175 037	61 643	713 406	–	1 368 306	275 603	2 743 383	685 660	2 287 465	11 728
Actions de participation rachetables émises	–	34 603	594 543	–	3 413	–	162 523	715 901	32 378	1 213
Actions de participation rachetables rachetées	(38 867)	(52 691)	(583 379)	–	(487 998)	(60 197)	(2 441 290)	(451 221)	(262 621)	–
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	136 170	43 555	724 570	–	883 721	215 406	464 616	950 340	2 057 222	12 941

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD 1 A	Catégorie de Capitalisation USD 1 I	Catégorie de Distribution USD 1 I	Catégorie de Capitalisation ZAR B	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	2 345 397	5 765 989	174 175	171 064	2 779	247 002	219 960
Actions de participation rachetables émises	324 075	526 299	56 274	168 398	618	260 588	110 817
Actions de participation rachetables rachetées	(878 437)	(2 203 372)	(56 244)	(228 788)	(3 224)	(364 110)	(150 661)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 791 035	4 088 916	174 205	110 674	173	143 480	180 116
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	2 606 938	9 791 044	254 798	146 610	7 079	239 157	165 854
Actions de participation rachetables émises	1 106 851	2 335 683	26 230	242 602	233	159 012	259 962
Actions de participation rachetables rachetées	(1 368 392)	(6 360 738)	(106 853)	(218 148)	(4 533)	(151 167)	(205 856)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	2 345 397	5 765 989	174 175	171 064	2 779	247 002	219 960

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Real Estate Securities

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation AUD C2*	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation CHF A
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	675 732	492 551	138 287	1 807	—	245 324	121 348	462 964	368 420	139 881
Actions de participation rachetables émises	12 444	46 222	43 342	—	—	19 919	26 286	120 444	71 826	—
Actions de participation rachetables rachetées	(285 769)	(209 383)	(55 885)	(1 807)	—	(40 952)	(94 274)	(127 450)	(138 280)	(37 505)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	402 407	329 390	125 744	—	—	224 291	53 360	455 958	301 966	102 376
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	547 802	528 145	159 224	9 268	4 628	226 887	131 627	370 189	348 355	145 606
Actions de participation rachetables émises	561 190	401 435	139 425	182	744	157 592	110 452	491 866	186 159	7 970
Actions de participation rachetables rachetées	(433 260)	(437 029)	(160 362)	(7 643)	(5 372)	(139 155)	(120 731)	(399 091)	(166 094)	(13 695)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	675 732	492 551	138 287	1 807	—	245 324	121 348	462 964	368 420	139 881

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation SGD A	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD B
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	133 521	550 981	48 760	7 160 831	28 524	3 425 409	10 009 919	925 030	2 528 277	1 279 147
Actions de participation rachetables émises	35 925	25 361	3 364	540 387	13 501	86 168	1 452 660	3 420	540 383	444 491
Actions de participation rachetables rachetées	(54 100)	(71 954)	(3 608)	(3 143 574)	(14 164)	(996 003)	(3 769 092)	(136 721)	(988 978)	(976 131)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	115 346	504 388	48 516	4 557 644	27 861	2 515 574	7 693 487	791 729	2 079 682	747 507
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	221 920	2 188 596	27 810	7 690 618	41 774	4 190 452	10 643 671	1 003 155	2 658 868	1 533 723
Actions de participation rachetables émises	808 215	115 823	27 222	3 362 015	54 661	1 521 105	3 000 057	98 848	2 723 404	2 264 820
Actions de participation rachetables rachetées	(896 614)	(1 753 438)	(6 272)	(3 891 802)	(67 911)	(2 286 148)	(3 633 809)	(176 973)	(2 853 995)	(2 519 396)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	133 521	550 981	48 760	7 160 831	28 524	3 425 409	10 009 919	925 030	2 528 277	1 279 147

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation USD C2*	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 229 746	33 343	25 679	1 159 742	925 767	23 259	5 613 666	552 034	895 705	3 629 307
Actions de participation rachetables émises	–	9 180	275	186 730	177 748	–	1 148 152	34 829	–	142 543
Actions de participation rachetables rachetées	(293 707)	(42 523)	(25 954)	(435 826)	(539 575)	–	(2 754 295)	(55 773)	(16 092)	(1 257 944)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	936 039	–	–	910 646	563 940	23 259	4 007 523	531 090	879 613	2 513 906
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	1 778 770	59 343	36 053	1 226 573	1 350 073	27 397	5 679 976	516 818	84 179	4 177 044
Actions de participation rachetables émises	–	29 337	32 134	1 183 941	872 491	539	2 502 125	96 207	891 081	1 015 838
Actions de participation rachetables rachetées	(549 024)	(55 337)	(42 508)	(1 250 772)	(1 296 797)	(4 677)	(2 568 435)	(60 991)	(79 555)	(1 563 575)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 229 746	33 343	25 679	1 159 742	925 767	23 259	5 613 666	552 034	895 705	3 629 307

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR B	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)*	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	1 332 629	1 205 244	194 495	1 218 015	197 018	26 163	5 956	641 792	154 149	861 697	213 911
Actions de participation rachetables émises	325 133	272 790	1 362	64 684	38 501	–	–	134 508	52 498	166 334	89 973
Actions de participation rachetables rachetées	(508 228)	(419 921)	(123 096)	(281 025)	(138 514)	(26 163)	(4 180)	(257 427)	(71 735)	(241 390)	(139 919)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 149 534	1 058 113	72 761	1 001 674	97 005	–	1 776	518 873	134 912	786 641	163 965
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022											
Actions de participation rachetables											
Actions en circulation au début de l'exercice	1 360 408	1 316 547	442 390	1 178 531	209 941	51 876	6 127	718 416	124 544	799 891	158 545
Actions de participation rachetables émises	1 053 254	1 224 710	281	1 079 663	209 050	11 624	154	1 475 483	162 432	572 158	221 048
Actions de participation rachetables rachetées	(1 081 033)	(1 336 013)	(248 176)	(1 040 179)	(221 973)	(37 337)	(325)	(1 552 107)	(132 827)	(510 352)	(165 682)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	1 332 629	1 205 244	194 495	1 218 015	197 018	26 163	5 956	641 792	154 149	861 697	213 911

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Small Cap

	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte*
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	108 173	1 690	97 829	111 847	148 159	29 210	189 681	211 363	1 467 828	3 871 698
Actions de participation rachetables émises	66 284	–	59 405	27 859	8 459	10 000	215 043	80 862	170 598	739 200
Actions de participation rachetables rachetées	(29 129)	(680)	(34 911)	(22 119)	(73 780)	(12 762)	(60 222)	(31 997)	(1 119 218)	(123 000)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	145 328	1 010	122 323	117 587	82 838	26 448	344 502	260 228	519 208	4 487 898
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	140 649	1 166	118 110	100 934	176 331	17 463	656 580	271 757	1 299 867	–
Actions de participation rachetables émises	128 598	680	27 564	58 608	80 686	14 654	365 442	577 331	251 023	7 311 198
Actions de participation rachetables rachetées	(161 074)	(156)	(47 845)	(47 695)	(108 858)	(2 907)	(832 341)	(637 725)	(83 062)	(3 439 500)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	108 173	1 690	97 829	111 847	148 159	29 210	189 681	211 363	1 467 828	3 871 698

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Distribution JPY I	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Distribution USD A	Catégorie de Capitalisation USD B	Catégorie de Capitalisation USD C2	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	13 758	18 895	901 455 981	3 946 798	658 004	388 279	3 384	161 293	8 382 330	1 118 497
Actions de participation rachetables émises	11 023	374	116 852 155	632 739	16 607	897 834	330	387 845	2 375 399	88 468
Actions de participation rachetables rachetées	(3 716)	—	(273 717 702)	(915 725)	(42 088)	(856 669)	(3 560)	(281 426)	(3 202 110)	(158 449)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	21 065	19 269	744 590 434	3 663 812	632 523	429 444	154	267 712	7 555 619	1 048 516
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022										
Actions de participation rachetables										
Actions en circulation au début de l'exercice	9 727	18 640	1 123 196 288	6 258 516	727 056	460 497	7 917	358 092	7 891 915	1 485 829
Actions de participation rachetables émises	4 123	255	232 598 449	553 685	78 375	595 156	12 727	176 074	3 782 275	101 087
Actions de participation rachetables rachetées	(92)	—	(454 338 756)	(2 865 403)	(147 427)	(667 374)	(17 260)	(372 873)	(3 291 860)	(468 419)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	13 758	18 895	901 455 981	3 946 798	658 004	388 279	3 384	161 293	8 382 330	1 118 497

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I3	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Capitalisation ZAR T
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	7 496	177 791	364 357	120 834	81 361	96 280
Actions de participation rachetables émises	189	115 791	256 086	1 462	19 771	36 544
Actions de participation rachetables rachetées	(244)	(64 523)	(284 517)	(37 729)	(68 514)	(58 550)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 441	229 059	335 926	84 567	32 618	74 274
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022						
Actions de participation rachetables						
Actions en circulation au début de l'exercice	5 040	3 928 128	337 309	145 644	75 771	133 102
Actions de participation rachetables émises	7 022	80 513	213 833	—	49 994	73 599
Actions de participation rachetables rachetées	(4 566)	(3 830 850)	(186 785)	(24 810)	(44 404)	(110 421)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 496	177 791	364 357	120 834	81 361	96 280

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

5. CAPITAL SOCIAL (SUITE)

US Small Cap Intrinsic Value

	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2*	Catégorie de Capitalisation USD M
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	4 206 288	1 414 380	–	461 520	5 064 335	3 900 000	31 526
Actions de participation rachetables émises	3 974 667	551 054	633 142	76 050	1 935 998	3 228 340	739
Actions de participation rachetables rachetées	(1 057 070)	(131 482)	–	(119 624)	(904 660)	–	(8 917)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	7 123 885	1 833 952	633 142	417 946	6 095 673	7 128 340	23 348
Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022							
Actions de participation rachetables							
Actions en circulation au début de l'exercice	1 966 688	882 278	–	374 861	4 798 391	–	28 431
Actions de participation rachetables émises	3 144 051	636 778	–	168 042	838 670	3 900 000	5 075
Actions de participation rachetables rachetées	(904 451)	(104 676)	–	(81 383)	(572 726)	–	(1 980)
Actions en circulation à la clôture de l'exercice	4 206 288	1 414 380	–	461 520	5 064 335	3 900 000	31 526

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE

Eu égard à chaque Catégorie, le Gestionnaire a droit à une commission au titre des services de gestion qu'il fournit à chacun des Portefeuilles (la « Commission de gestion »). Le Gestionnaire a également droit à une commission de 0,025 % au titre des services d'assistance administrative qu'il fournit à la Société.

La commission annuelle maximale qui sera facturée à la Société au titre d'un Portefeuille est de 2,5 % de sa VL ; toutefois, la Commission de gestion actuellement payable au titre de chaque Portefeuille sera indiquée dans le Supplément correspondant. Les taux de la Commission de gestion actuelle pour chaque catégorie sont mentionnés ci-dessous.

5G Connectivity	Commission de gestion	China A-Share Equity	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation AUD A	1,70 %	Catégorie de Capitalisation CNY I	0,90 %
Catégorie de Capitalisation AUD I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	0,90 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,70 %	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte	0,90 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,85 %		
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,68 %	China Bond	
Catégorie de Capitalisation CNY A	1,70 %	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,30 %
Catégorie de Capitalisation CNY I2	0,68 %	Catégorie de Distribution CNY I	0,65 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,70 %	Catégorie de Capitalisation CNY Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,70 %	Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,52 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,85 %	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte	1,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,85 %	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	0,65 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,43 %	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	0,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,70 %		
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,70 %	China Equity	
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,85 %	Catégorie de Capitalisation CHF I	1,10 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation EUR A	1,85 %
Catégorie de Capitalisation HKD A	1,70 %	Catégorie de Capitalisation EUR I	1,10 %
Catégorie de Capitalisation HKD I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,70 %	Catégorie de Distribution GBP A	1,85 %
Catégorie de Capitalisation SGD I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation SGD A	1,85 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,85 %
Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %	Catégorie de Distribution USD A	1,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %	Catégorie de Capitalisation USD I	1,10 %
Catégorie de Distribution USD I	0,85 %	Catégorie de Capitalisation USD I2	0,88 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,68 %	Catégorie de Capitalisation USD M	1,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,60 %	Catégorie de Capitalisation USD U	1,45 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,43 %	Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %		
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %	Climate Innovation	
Catégorie de Capitalisation ZAR A	1,70 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %	Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Climate Innovation (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,43 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

CLO Income

Catégorie de Capitalisation EUR A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,75 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation SEK I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I5	0,38 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Commodities

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,65 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,33 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,65 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,33 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Corporate Hybrid Bond

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,57 %
Catégorie de Distribution CHF P	0,57 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,48 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,42 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,57 %
Catégorie de Distribution EUR P	0,57 %

Corporate Hybrid Bond (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,48 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,57 %
Catégorie de Distribution GBP P	0,57 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Distribution USD A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,48 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %
Catégorie de Distribution USD M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,57 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Developed Market FMP – 2027

Catégorie de Capitalisation EUR A	0,65 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,65 %
Catégorie de Distribution USD A	0,65 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,30 %
Catégorie de Distribution USD I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,40 %
Catégorie de Distribution USD X	0,40 %

Emerging Market Debt - Hard Currency

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,40 %
Catégorie de Distribution AUD I	0,70 %
Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte	0,49 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,56 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,67 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,70 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,56 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)	Commission de gestion	Emerging Market Debt - Local Currency (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution EUR I2	0,56 %	Catégorie de Capitalisation EUR I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,49 %	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,75 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,42 %	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,35 %	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	0,45 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,40 %	Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte	0,36 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,40 %	Catégorie de Capitalisation GBP I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,67 %	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	0,45 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	0,45 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	0,36 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation SEK A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,56 %	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,50 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,56 %	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,67 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,40 %	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,40 %	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation SEK I2	0,56 %	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,40 %	Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,40 %	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,40 %	Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %
Catégorie de Distribution USD A	1,40 %	Catégorie de Distribution USD I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,40 %	Catégorie de Capitalisation USD I2	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD I5	0,38 %
Catégorie de Distribution USD I	0,70 %	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,56 %	Catégorie de Capitalisation USD T	1,80 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,56 %	Catégorie de Capitalisation USD X	0,38 %
Catégorie de Distribution USD I3	0,49 %	Catégorie de Capitalisation USD Y	0,36 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,40 %	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution USD M	1,40 %	Catégorie de Capitalisation ZAR B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,67 %	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,47 %	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	1,80 %
		Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %
		Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,80 %
		Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,80 %
Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	1,80 %	Catégorie de Distribution AUD I3	0,49 %
Catégorie de Capitalisation AUD B	1,80 %	Catégorie de Capitalisation EUR A	1,40 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	1,80 %	Catégorie de Capitalisation EUR I	0,70 %
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	1,80 %	Catégorie de Distribution EUR I	0,70 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	1,80 %	Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,56 %
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,80 %		
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,80 %		
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,50 %		

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution EUR I2	0,56 %
Catégorie de Distribution EUR I3	0,49 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	0,42 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,35 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,40 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,70 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,70 %
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	0,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,67 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,67 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation NOK U	1,05 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,40 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,40 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,70 %
Catégorie de Distribution USD I	0,70 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,56 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,35 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,40 %
Catégorie de Distribution USD M	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Catégorie de Capitalisation AUD I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation NOK I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation NOK I3	0,42 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Emerging Markets Equity

Catégorie de Capitalisation AUD B	2,00 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	2,00 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	2,00 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	2,00 %
Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	1,00 %

Emerging Markets Equity (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution CAD I2	0,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	1,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD T	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation ZAR B	2,00 %
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	2,00 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,00 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	2,00 %

Euro Bond

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,35 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,35 %

Euro Bond Absolute Return

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,45 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,45 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,23 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

European High Yield Bond

Catégorie de Capitalisation CHF I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,48 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	0,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR Y	0,10 %
Catégorie de Distribution EUR Y	0,10 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,20 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

European High Yield Bond (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

European Sustainable Equity

Catégorie de Distribution EUR A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,60 %
Catégorie de Distribution EUR I3	0,42 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte	1,50 %

Event Driven

Catégorie de Capitalisation EUR I	1,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,50 %
Catégorie de Distribution GBP I5	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,95 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,50 %

Global Bond

Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	0,75 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence	0,20 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	0,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,20 %
Catégorie de Capitalisation USD M	0,40 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	0,75 %

Global Diversified Income FMP – 2024

Catégorie de Capitalisation EUR A	0,75 %
Catégorie de Distribution EUR A	0,75 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,35 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,35 %
Catégorie de Distribution HKD A	0,75 %
Catégorie de Distribution SGD A	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,75 %

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution USD A	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,35 %
Catégorie de Distribution USD I	0,35 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,40 %
Catégorie de Distribution USD X	0,40 %

Global Equity Megatrends

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,81 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Flexible Credit Income

Catégorie de Capitalisation CAD I5	0,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global High Yield SDG Engagement

Catégorie de Distribution AUD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation CHF I4	0,37 %
Catégorie de Distribution CHF I4	0,37 %
Catégorie de Capitalisation CHF X	1,10 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,37 %
Catégorie de Distribution EUR I4	0,37 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	1,10 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	0,10 %
Catégorie de Capitalisation GBP I4	0,37 %
Catégorie de Capitalisation GBP X	1,10 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,37 %
Catégorie de Distribution USD M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,10 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Investment Grade Credit	
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,10 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Opportunistic Bond	
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,29 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,30 %
Catégorie de Distribution USD I	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,24 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Real Estate Securities	
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	0,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD CI	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I5	0,38 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Sustainable Equity	
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	0,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %

Global Sustainable Equity (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Global Sustainable Value	
Catégorie de Capitalisation EUR M	0,90 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,23 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,43 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,90 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,45 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,32 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

High Yield Bond	
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation AUD A	1,20 %
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD B	1,80 %
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	1,80 %
Catégorie de Distribution AUD I	0,60 %
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,80 %
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,50 %
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle)	0,60 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,20 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,50 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,20 %
Catégorie de Distribution GBP A	1,20 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

High Yield Bond (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,60 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,50 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,20 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,20 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Distribution USD A	1,20 %
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD C	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,20 %
Catégorie de Distribution USD C1	1,20 %
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	1,80 %
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle)	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,50 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,50 %
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	0,36 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %
Catégorie de Distribution USD M	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,57 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,80 %
Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle)	0,90 %
Catégorie de Capitalisation USD U	0,90 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %

High Yield Bond (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,80 %

InnovAsia 5G

Catégorie de Capitalisation CHF I4	0,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	1,45 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation SGD I4	0,51 %
Catégorie de Capitalisation SGD X	1,45 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,51 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,45 %

Japan Equity Engagement

Catégorie de Distribution EUR I5	0,43 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,43 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,43 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,81 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,85 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation JPY I5	0,43 %
Catégorie de Capitalisation JPY Z	0,00 %

Macro Opportunities FX

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation SEK I	0,60 %
Catégorie de Distribution SEK I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Next Generation Mobility

Catégorie de Capitalisation EUR A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,85 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Next Generation Mobility (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD C 1	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %
Catégorie de Distribution USD I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,55 %

Next Generation Space Economy

Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %

Responsible Asian Debt - Hard Currency

Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD C 1	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	0,36 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,36 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %
Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)	1,10 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,10 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Short Duration Emerging Market Debt

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,00 %
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	1,00 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,00 %
Catégorie de Distribution CHF A	1,00 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,50 %
Catégorie de Distribution CHF I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,40 %
Catégorie de Distribution CHF I2	0,40 %
Catégorie de Capitalisation CHF I5	0,25 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,48 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,00 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,50 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,40 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,25 %

Short Duration Emerging Market Debt (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,00 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,48 %
Catégorie de Capitalisation EUR U	0,75 %
Catégorie de Distribution EUR X	0,40 %
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,50 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,40 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,40 %
Catégorie de Distribution GBP I5	0,25 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,48 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,50 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,00 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,00 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,00 %
Catégorie de Distribution USD A	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,00 %
Catégorie de Distribution USD C1	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,50 %
Catégorie de Distribution USD I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,40 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,25 %
Catégorie de Distribution USD I5	0,25 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,00 %
Catégorie de Distribution USD M	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,48 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %

Short Duration High Yield SDG Engagement

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,60 %
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,20 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)	Commission de gestion	Strategic Income (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution EUR M	1,20 %	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,60 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,00 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,60 %	Catégorie de Distribution USD A	1,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD C1	1,00 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD I	0,50 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,20 %	Catégorie de Distribution USD I	0,50 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,60 %	Catégorie de Capitalisation USD M	1,00 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,60 %	Catégorie de Distribution USD M	1,00 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,20 %	Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %		
Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %	Sustainable Asia High Yield	
Catégorie de Distribution USD A	1,20 %	Catégorie de Capitalisation EUR X	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,20 %	Catégorie de Capitalisation GBP X	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,20 %
Catégorie de Distribution USD I	0,60 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,36 %	Catégorie de Distribution USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,30 %		
Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %	Sustainable Emerging Market Corporate Debt	
Catégorie de Distribution USD M	1,20 %	Catégorie de Capitalisation CHF I	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR A	1,60 %
		Catégorie de Capitalisation EUR I	0,80 %
Strategic Income		Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,48 %
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR M	1,60 %
Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle)	0,00 %	Catégorie de Distribution EUR M	1,60 %
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR X	0,46 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation GBP I	0,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,00 %	Catégorie de Capitalisation SEK A	1,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,50 %	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,00 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,60 %
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation USD C1	1,60 %
Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD I	0,80 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Distribution USD I	0,80 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD I2	0,64 %
Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	0,50 %	Catégorie de Capitalisation USD M	1,60 %
Catégorie de Distribution JPY I CG	0,50 %	Catégorie de Distribution USD M	1,60 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,50 %		
Catégorie de Capitalisation JPY Z	0,00 %	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,49 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,42 %
Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle)	0,50 %	Catégorie de Capitalisation EUR X	0,35 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)	Commission de gestion	Uncorrelated Strategies (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation USD I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD I5	0,38 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,35 %	Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %
		Catégorie de Capitalisation USD P	0,71 %
		Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Tactical Macro			
Catégorie de Capitalisation USD I	0,80 %		
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,40 %		
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %		
Ultra Short Term Euro Bond			
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,18 %		
Catégorie de Capitalisation CHF U	0,29 %		
Catégorie de Capitalisation EUR A	0,38 %		
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,19 %		
Catégorie de Distribution EUR I	0,19 %		
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,15 %		
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,09 %		
Catégorie de Capitalisation EUR M	0,38 %		
Catégorie de Capitalisation EUR U	0,29 %		
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %		
Catégorie de Capitalisation USD I	0,19 %		
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %		
Uncorrelated Strategies			
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,75 %		
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,50 %		
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,75 %		
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,60 %		
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,50 %		
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,71 %		
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,75 %		
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,60 %		
Catégorie de Distribution GBP I2	0,60 %		
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,38 %		
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,71 %		
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,00 %		
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,75 %		
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,50 %		
Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %		
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,50 %		
Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %		
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,60 %		
		US Equity	
		Catégorie de Capitalisation JPY I3	0,53 %
		Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
		Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %
		Catégorie de Distribution USD I	0,75 %
		Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %
		US Equity Index PutWrite	
		Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %
		Catégorie de Distribution EUR I3	0,42 %
		Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,36 %
		Catégorie de Distribution EUR I4	0,36 %
		Catégorie de Capitalisation EUR M	1,20 %
		Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,60 %
		Catégorie de Capitalisation GBP I3	0,42 %
		Catégorie de Distribution GBP I3	0,42 %
		Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	0,42 %
		Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	0,36 %
		Catégorie de Distribution GBP I4	0,36 %
		Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	0,57 %
		Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,20 %
		Catégorie de Capitalisation USD A	1,20 %
		Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,60 %
		Catégorie de Capitalisation USD I	0,60 %
		Catégorie de Distribution USD I3	0,42 %
		Catégorie de Capitalisation USD I4	0,36 %
		Catégorie de Capitalisation USD M	1,20 %
		Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
		US Large Cap Value	
		Catégorie de Capitalisation EUR A	1,50 %
		Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,50 %
		Catégorie de Capitalisation EUR I	0,70 %
		Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,70 %
		Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	0,42 %
		Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,35 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

US Large Cap Value (suite)	Commission de gestion	US Multi Cap Opportunities (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation SGD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD B	1,80 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD C1	1,70 %
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD C2	1,80 %
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	0,42 %	Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,67 %	Catégorie de Capitalisation USD I2	0,68 %
Catégorie de Distribution GBP P	0,67 %	Catégorie de Capitalisation USD I3	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	0,63 %	Catégorie de Distribution USD I3	0,50 %
Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte	0,63 %	Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %	Catégorie de Capitalisation USD T	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,70 %	Catégorie de Capitalisation USD U	1,25 %
Catégorie de Distribution USD I4	0,42 %	Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,35 %	Catégorie de Capitalisation USD 1 A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %	Catégorie de Capitalisation USD 1 I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD Y	0,63 %	Catégorie de Distribution USD 1 I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %	Catégorie de Capitalisation ZAR B	1,80 %
		Catégorie de Capitalisation ZAR C2	1,80 %
		Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %
		Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,80 %
US Long Short Equity		US Real Estate Securities	
Catégorie de Capitalisation EUR A	2,25 %	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,35 %	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,95 %	Catégorie de Capitalisation AUD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,25 %	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Distribution GBP I3	0,95 %	Catégorie de Capitalisation AUD E	1,80 %
Catégorie de Capitalisation SGD A1	1,80 %	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD A (PF)	1,70 %	Catégorie de Capitalisation AUD T	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,25 %	Catégorie de Capitalisation CHF A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD A1	1,80 %	Catégorie de Capitalisation EUR A	1,50 %
Catégorie de Distribution USD I (PF)	1,00 %	Catégorie de Capitalisation EUR I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,35 %	Catégorie de Capitalisation EUR M	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,95 %	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,25 %	Catégorie de Capitalisation SGD A	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD U	1,80 %	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %	Catégorie de Capitalisation USD A	1,50 %
		Catégorie de Distribution USD A	1,50 %
US Multi Cap Opportunities		Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	1,80 %	Catégorie de Capitalisation USD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,80 %	Catégorie de Capitalisation USD C1	1,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,50 %	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,70 %	Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR 1 A	1,70 %		
Catégorie de Capitalisation EUR 1 I	0,85 %		
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	0,50 %		

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,54 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,50 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	1,80 %
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,80 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,80 %

US Small Cap

Catégorie de Capitalisation AUD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	1,80 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,85 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	0,68 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	0,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,00 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %
Catégorie de Distribution USD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD B	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD E	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %
Catégorie de Distribution USD I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,00 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	1,80 %

US Small Cap (suite)	Commission de gestion
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,80 %

US Small Cap Intrinsic Value

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,85 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte	0,68 %
Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,68 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,70 %

Le cas échéant, une réduction peut s'appliquer sur les commissions ci-dessus.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Le Gestionnaire peut renoncer à tout ou partie de ses commissions aux fins de plafonner le « Total des frais sur encours » des Portefeuilles (« TFE »). Ces accords de renonciation sont volontaires et peuvent être rompus par le Gestionnaire à tout moment, sans préavis. Les commissions auxquelles le Gestionnaire choisit de renoncer ne peuvent être ultérieurement récupérées. Une répartition des TFE des Portefeuilles est présentée en Annexe I.

La Société versera des Commissions d'administration qui ne dépasseront pas 0,20 % par an de la VL du Portefeuille concerné. La Commission d'administration inclura une commission payable à l'Agent administratif au titre des services d'administration qu'il fournit à l'égard de chaque Portefeuille ainsi qu'une commission payable au Gestionnaire au titre des services d'assistance administrative qu'il fournit à l'égard de chaque Portefeuille, ladite commission étant provisionnée mensuellement et payable mensuellement à terme échu.

La Société paie/a payé des commissions d'administration à l'Agent administratif en fonction de la valeur des actifs nets des Portefeuilles Uncorrelated Strategies et Uncorrelated Trading en fin de mois, aux taux suivants :

0 à 500 millions d'USD d'actifs	0,055 %
Entre 500 et 2 000 millions d'USD d'actifs	0,05 %
Au-delà de 2 000 millions d'USD d'actifs	0,04 %

La Société paie une commission d'administration à l'Agent administratif en fonction de la valeur des actifs nets détenus en fin de mois par chacun des Portefeuilles restants administrés par ce dernier, aux taux suivants :

0 à 25 000 millions d'USD d'actifs	0,008 %
Au-delà de 25 000 millions d'USD d'actifs	0,005 %

Les commissions indiquées ci-dessus sont sujettes à un montant minimum mensuel de 4 000 USD par Portefeuille, couvrant quatre catégories d'actions par Portefeuille. Tout Portefeuille possédant plus de quatre catégories d'actions se verra facturer un forfait mensuel de 150 USD pour chaque catégorie d'actions supplémentaire.

Par ailleurs, l'Agent administratif percevra une commission supplémentaire eu égard aux services d'agent de transfert fournis aux Portefeuilles.

Concernant les Actions B, les Actions C, les Actions E, les Actions C1 et les Actions C2 de chaque Portefeuille, le Gestionnaire et/ou le Distributeur concerné sera habilité à percevoir une commission de distribution au taux annuel de 1,00 % de la VL des Catégories correspondantes au titre des services de distribution fournis à ces Catégories, ladite commission étant provisionnée quotidiennement et payable mensuellement à terme échu à la fin de chaque mois civil. Concernant les Actions M de chaque Portefeuille, le Gestionnaire et/ou le Distributeur concerné sera habilité à percevoir une commission de distribution à un taux annuel exprimé sous la forme d'un pourcentage de la VL des Catégories concernées au titre des services de distribution fournis à ces Catégories, ladite commission étant provisionnée quotidiennement et payable mensuellement à terme échu à la fin de chaque mois civil. Le taux de ladite commission de distribution varie selon les Portefeuilles et est communiqué dans le Supplément de chacun d'entre eux. Eu égard à toutes les autres Catégories, le Gestionnaire peut verser au Distributeur une commission (qui sera conforme aux taux commerciaux normaux) au titre de ses services de distribution, ladite commission étant également payable à partir de la Commission de gestion.

Honoraires des Conseillers délégués non affiliés

Les honoraires payés aux Conseillers délégués non affiliés nommés par le Gestionnaire et/ou le Gestionnaire d'investissement délégué, à l'exception de Green Court Capital Management Limited et des conseiller délégués du Portefeuille Uncorrelated Strategies, seront prélevés sur les actifs du Portefeuille. Les commissions cumulées versées à l'ensemble des conseillers se sont situées entre 0,65 % et 1,50 % de la VL du Portefeuille. Le total des honoraires versés au Conseiller pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 était de 1 145 544 USD (31 décembre 2022 : 1 622 785 USD).

Commissions de performance

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une commission de performance est calculée au titre des Portefeuilles US Long Short Equity, Global High Yield SDG Engagement, Event Driven, Tactical Macro, Uncorrelated Strategies et Uncorrelated Trading.

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement peuvent percevoir une commission de performance (la « Commission de performance ») payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF (*Performance fees* : donnant droit à une Commission de performance) dans le Portefeuille concerné. Le Dépositaire vérifiera le calcul de la Commission de performance. Les Administrateurs peuvent, avec le consentement du Gestionnaire, réduire la Commission de performance payable par une quelconque Catégorie d'actions. Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values de capital réalisées et latentes en tenant compte des moins-values de capital réalisées et latentes à la fin de la Période de calcul définies ci-dessous pour chacun des Portefeuilles auxquels elles s'appliquent. Il n'est dès lors pas exclu que des commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la VL de leurs Actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin de la Période de calcul.

Si le Contrat de gestion ou de Gestionnaire d'investissement délégué est résilié avant la fin d'une Période de calcul au cours d'une quelconque année, la Commission de performance relative à la Période de calcul alors en cours sera calculée et payée comme si la date de résiliation correspondait à la fin de la Période de calcul concernée.

La commission de performance sera provisionnée dans la VL chaque Jour de négociation et sera normalement payable au Gestionnaire ou au Gestionnaire d'investissement délégué à terme échu dans les 30 Jours ouvrables à compter de la fin de chaque Période de calcul. Toutefois, dans le cas d'Actions rachetées au cours d'une Période de calcul, la Commission de performance courue relativement à ces Actions sera normalement payable au Gestionnaire ou au Gestionnaire d'investissement délégué dans les 30 Jours ouvrables à compter de la date de rachat. Les commissions de performance cristallisées doivent rester dans la Catégorie concernée (mais ne doivent pas participer aux pertes et bénéfices postérieurs de cette Catégorie) jusqu'à ce qu'elles soient payées au Gestionnaire ou au Gestionnaire d'investissement délégué et ne doivent pas être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire des rachats ou payer les commissions et dépenses de la Catégorie concernée.

La méthodologie utilisée pour calculer la Commission de performance pour chaque Portefeuille concerné est la suivante :

US Long Short Equity

Le Gestionnaire peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF dans le Portefeuille en question.

Définitions

Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie PF, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie PF, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la résiliation du Contrat de gestion une année donnée, la Période de calcul prendra fin à la date de résiliation. La première valeur utilisée pour déterminer la première Commission de performance d'une Catégorie PF correspondra au Prix d'offre initiale.
Cristallisation	La cristallisation désigne le moment où le paiement de la Commission de performance au Gestionnaire est effectif. La cristallisation a lieu soit à la fin de la Période de calcul, soit un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire effectue le rachat ou l'échange de la totalité ou partie de sa Participation.
High Water Mark	La valeur supérieure l'emportant entre : (i) le Prix d'offre initial par Action ; et (ii) la VL par action à la fin d'une Période de calcul au titre de laquelle une Commission de performance a été payée.

Méthodologie

Pour chaque Période de calcul, une Commission de performance concernant chaque Catégorie PF en circulation est due lorsque la VL par action à la fin de la Période de calcul excède le *High Water Mark* pour cette Catégorie PF donnée.

La Commission de performance sera calculée chaque Jour de négociation et sera égale à 15 % du montant dont le taux de croissance de la VL par action sur la Période de calcul excède celui du *High Water Mark*. La Commission de performance sera provisionnée chaque Jour de négociation et sera incluse dans la VL par action de chaque Catégorie PF s'il y a lieu. Toute provision au titre de la commission de performance un Jour de négociation donné sera remplacée par une provision le Jour de négociation suivant, jusqu'au dernier Jour de négociation de la Période de calcul.

Dans tous les cas, la VL par action utilisée pour le calcul de la Commission de performance n'est pas ajustée, c'est-à-dire qu'elle n'inclut aucun ajustement de *swing pricing*.

Aucune Commission de performance ne sera payée tant que la VL par action n'excèdera pas le *High Water Mark*. Ladite commission est payable uniquement sur la surperformance de la VL par action qui dépasse le taux de rendement minimal (*Hurdle Rate*) tel que décrit ci-dessus.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

US Long Short Equity (suite)

Méthodologie (suite)

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la VL de leurs actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin de la Période de calcul.

La Commission de performance sera provisionnée dans la VL chaque Jour de négociation et sera normalement payable au Gestionnaire à terme échu dans les 30 Jours ouvrables à compter de la fin de chaque Période de calcul. Toutefois, dans le cas d'Actions rachetées au cours d'une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée relativement à ces Actions sera normalement payable au Gestionnaire dans les 30 Jours ouvrables à compter de la date de rachat.

Les Commissions de performance cristallisées doivent rester dans la Catégorie PF concernée (mais ne doivent pas participer aux pertes et bénéfices postérieurs de cette Catégorie) jusqu'à ce qu'elles soient payées au Gestionnaire et ne doivent pas être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire des rachats ou payer les commissions et dépenses de la Catégorie PF concernée.

Le Dépositaire vérifiera le calcul de la Commission de performance.

Les Administrateurs peuvent, avec le consentement du Gestionnaire, réduire la Commission de performance payable par une Catégorie PF. Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Gestionnaire a acquis une commission de performance de 284 324 USD (31 décembre 2022 : 0 USD).

Global High Yield SDG Engagement

Le Gestionnaire peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF dans le Portefeuille en question.

Définitions

Indice de référence	L'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index dans la devise de la catégorie concernée (précisions ci-après)
Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie PF, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie PF, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la résiliation du Contrat de gestion une année donnée, la Période de calcul prendra fin à la date de résiliation. La première valeur utilisée pour déterminer la première Commission de performance d'une Catégorie PF correspondra au Prix d'offre initiale.
Cristallisation	La cristallisation désigne le moment où le paiement de la commission de performance au Gestionnaire est effectif. La cristallisation a lieu soit à la fin de la Période de calcul, soit un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire effectue le rachat ou la conversion de la totalité ou partie de sa Participation.
Surperformance	La surperformance correspond à l'excédent de performance de la VL par action par rapport à la performance de l'Indice de référence sur la Période de calcul.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

Méthodologie

Pour chaque Période de calcul, une Commission de performance pour chaque Catégorie PF en circulation est due en cas de surperformance. Il s'agit, en d'autres termes, de l'excédent de performance de la VL par action par rapport à la performance de l'Indice de référence applicable à cette Catégorie PF particulière pendant la Période de calcul. La Commission en pourcentage sera calculée chaque Jour de négociation et sera égale à 20 % de la Surperformance applicable à cette Catégorie PF particulière sur la même période.

Dans tous les cas, la VL par action utilisée pour le calcul de la Commission de performance n'est pas ajustée, c'est-à-dire qu'elle n'inclut aucun ajustement de *swing pricing*.

Si la performance d'une Catégorie PF est inférieure à celle de l'Indice de référence sur une Période de calcul donnée, aucune Commission de performance ne sera payable au titre de cette Catégorie PF tant que la sous-performance cumulée par rapport à l'Indice de référence n'aura pas été rattrapée.

Si la Catégorie PF a surperformé sur une Période de calcul donnée, une Commission de performance sera payable au titre de cette Catégorie PF. Au moment du paiement, l'Indice de référence est remis à zéro. Cette procédure garantit que la VL par action et la valeur de l'Indice de référence redémarrent au même niveau au début de la Période de calcul. En conséquence, sur la Période de calcul suivante, la valeur de départ de l'Indice de référence sera égale à la VL relative à la Catégorie PF pour laquelle la Commission de performance a été payée. Ainsi si la VL est égale à 110, la valeur de départ de l'Indice de référence sera également égale à 110.

Indices de référence

Catégories	Indice	Code
Catégories d'actions PF en USD	ICE BofA Global High Yield Constrained Index	HW0C choix de la devise USD
Catégories d'actions PF couvertes en EUR	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – Couvert en EUR	HW0C choix de la devise EUR
Catégories d'actions PF couvertes en GBP	ICE BofA Global High Yield Constrained Index – Couvert en GBP	HW0C choix de la devise GBP

Les Actionnaires sont priés de noter que, puisque les Commissions de performance sont payables sur la surperformance par rapport à l'Indice de référence, une Commission de performance peut leur être imputée si la VL nette de leurs actions a diminué, mais à un degré moindre que la valeur de l'Indice de référence.

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la VL de leurs actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin d'une Période de calcul.

La Commission de performance sera provisionnée dans la VL chaque Jour de négociation et sera normalement payable au Gestionnaire à terme échu dans les 30 Jours ouvrables à compter de la fin de chaque Période de calcul. Toutefois, dans le cas d'Actions rachetées au cours d'une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée relativement à ces Actions sera normalement payable au Gestionnaire dans les 30 Jours ouvrables à compter de la date de rachat.

Les Commissions de performance cristallisées doivent rester dans la Catégorie PF concernée (mais ne doivent pas participer aux pertes et bénéfices postérieurs de cette Catégorie) jusqu'à ce qu'elles soient payées au Gestionnaire et ne doivent pas être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire des rachats ou payer les commissions et dépenses de la Catégorie PF concernée.

Le Dépositaire vérifiera le calcul de la Commission de performance.

Les Administrateurs peuvent, avec le consentement du Gestionnaire, réduire la Commission de performance payable par une Catégorie PF. Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Aucune commission de performance n'a été payée au Gestionnaire par le Portefeuille au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Event Driven

Le Gestionnaire peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF dans le Portefeuille en question. Toutes les Catégories du Portefeuille sont des catégories PF.

Définitions

Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie PF, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie PF, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la résiliation du Contrat de gestion une année donnée, la Période de calcul prendra fin à la date de résiliation. La première valeur utilisée pour déterminer la première Commission de performance d'une Catégorie PF correspondra au Prix d'offre initiale.
Cristallisation	La cristallisation désigne le moment où le paiement de la Commission de performance au Gestionnaire est effectif. La cristallisation a lieu soit à la fin de la Période de calcul, soit un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire effectue le rachat ou l'échange de la totalité ou partie de sa Participation.
High Water Mark	La valeur supérieure l'emportant entre : (i) le Prix d'offre initial par Action ; et (ii) la VL par action à la fin d'une Période de calcul au titre de laquelle une Commission de performance a été payée.

Méthodologie

Pour chaque Période de calcul, une Commission de performance concernant chaque Catégorie PF en circulation est due lorsque la Valeur liquidative par Action à la fin de la Période de calcul excède le High Water Mark (nette de l'ensemble des coûts avant déduction de toute Commission de performance provisionnée, sous réserve que cela serve au mieux les intérêts de l'Actionnaire) pour cette Catégorie PF donnée.

La Commission de performance sera calculée chaque Jour de négociation et sera égale à 20 % du montant dont le taux de croissance de la Valeur liquidative par Action sur la Période de calcul excède celui du High Water Mark à l'exception des Catégories I5, pour lesquelles la Commission de performance sera égale à 15 % du montant dont le taux de croissance de la Valeur liquidative par Action sur la Période de calcul excède celui du High Water Mark.

La Commission de performance sera cumulée chaque Jour de négociation et sera incluse dans la Valeur liquidative par Action de chaque Catégorie PF s'il y a lieu. Toute provision au titre de la commission de performance un Jour de négociation donné sera remplacée par une provision le Jour de négociation suivant, jusqu'au dernier Jour de négociation de la Période de calcul.

Dans tous les cas, la Valeur liquidative par Action utilisée pour le calcul de la Commission de performance n'est pas ajustée, c'est-à-dire qu'elle n'inclut aucun ajustement de *swing pricing*.

Aucune Commission de performance ne sera payée tant que la Valeur liquidative par Action n'excèdera pas le High Water Mark et ladite commission sera payable uniquement sur la surperformance de la Valeur liquidative par Action qui dépasse le High Water Mark, tel que décrit ci-dessus.

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la Valeur liquidative de leurs Actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin de la Période de calcul.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Event Driven (suite)

Méthodologie (suite)

La Commission de performance sera provisionnée dans la Valeur liquidative chaque Jour de négociation et sera normalement payable au Gestionnaire à terme échu dans les 30 Jours ouvrables à compter de la fin de chaque Période de calcul. Toutefois, dans le cas d'Actions rachetées au cours d'une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée relativement à ces Actions sera normalement payable au Gestionnaire dans les 30 Jours ouvrables à compter de la date de rachat.

Les Commissions de performance cristallisées doivent rester dans la Catégorie PF concernée (mais ne doivent pas participer aux pertes et bénéfices postérieurs de cette Catégorie) jusqu'à ce qu'elles soient payées au Gestionnaire et ne doivent pas être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire des rachats ou payer les commissions et dépenses de la Catégorie PF concernée.

Le Dépositaire vérifie le calcul de la Commission de performance et s'assure qu'elle ne puisse faire l'objet de manipulations.

Les Administrateurs peuvent, avec le consentement du Gestionnaire, réduire la Commission de performance payable par une Catégorie PF. Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, le Gestionnaire a acquis une commission de performance de 1 269 230 USD (31 décembre 2022 : 89 185 USD).

Tactical Macro

Le Gestionnaire d'investissement délégué peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF dans le Portefeuille. Toutes les Catégories du Portefeuille sont des catégories PF.

Définitions

Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre de l'année suivante ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la révocation du Gestionnaire d'investissement délégué, la Période de calcul prendra fin à la date de révocation.
Cristallisation	Elle désigne le moment où le paiement de la Commission de performance au Gestionnaire d'investissement délégué est effectif. La cristallisation aura lieu (i) à la clôture de la Période de calcul ; (ii) au jour de révocation du Gestionnaire d'investissement délégué ; (iii) un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire procède au rachat ou à l'échange de tout ou partie de sa Participation.
Surperformance	Elle correspond à l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action par rapport à la performance de l'Indice de référence sur la Période de calcul.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Tactical Macro (suite)

Indices de référence

Catégories	Indice
Catégories d'actions en USD	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD)
Catégories couvertes en EUR	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en EUR)
Catégories couvertes en GBP	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en GBP)
Catégories couvertes en CHF	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en CHF)
Catégories couvertes en JPY	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en JPY)

L'Indice de référence est une référence largement utilisée pour les taux d'intérêt à court terme, et fournit une indication des taux moyens auxquels les banques pourraient obtenir des financements en gros et non garantis pour des périodes déterminées et dans des devises données.

Pour les catégories libellées dans des devises autres que celles fournies ci-dessus, l'Indice de référence sera l'indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD) couvert dans la devise de la catégorie concernée, étant donné qu'il représente le meilleur élément de comparaison possible pour les investisseurs de ces Catégories.

Méthodologie

Concernant chaque Période de calcul, une Commission de performance rattachée à chaque Catégorie en circulation est due au titre d'une Surperformance, c.-à-d. l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action (nette de l'ensemble des coûts avant déduction de toute Commission de performance provisionnée, sous réserve que ce soit au mieux des intérêts de l'Actionnaire) par rapport à la performance de l'Indice de référence applicable à cette Catégorie donnée, durant la Période de calcul. La Commission de performance sera calculée chaque Jour de négociation et à hauteur de 20 % de la Surperformance applicable à cette Catégorie donnée sur la même période.

Si la performance d'une Catégorie est inférieure à celle de l'Indice de référence sur une Période de calcul donnée, aucune Commission de performance ne sera payable au titre de cette Catégorie tant que la sous-performance cumulée par rapport à l'Indice de référence n'aura pas été rattrapée.

Si la Catégorie a surperformé sur une Période de calcul donnée, une Commission de performance sera payable au titre de cette Catégorie. Au moment du paiement, l'Indice de référence est remis à zéro. Cette procédure garantit que la Valeur liquidative par Action et la valeur de l'Indice de référence redémarrent au même niveau au début de la Période de calcul. En conséquence, pour la Période de calcul suivante, la valeur initiale de l'Indice de référence sera équivalente à la Valeur liquidative de la Catégorie pour laquelle la Commission de performance a été payée, c.-à-d. que si la Valeur liquidative était de 110 à la clôture de la Période de calcul pour laquelle une Commission de performance a été payée, la valeur initiale de l'Indice de référence pour la Période de calcul suivante serait aussi de 110.

Les Actionnaires sont priés de noter que, puisque les Commissions de performance sont payables sur la surperformance par rapport à l'Indice de référence, une Commission de performance peut leur être imputée si la Valeur liquidative nette de leurs Actions a diminué, mais à un degré moindre que la valeur de l'Indice de référence.

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, et comme aucune comptabilité de série ne s'applique à l'égard de la Commission de performance, une Commission de Performance peut quand même leur être imputée lorsque la Valeur liquidative de leurs Actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin d'une Période de calcul.

La Commission de performance sera calculée et provisionnée quotidiennement à chaque Point de valorisation. La Commission de performance est calculée sur la Valeur liquidative par Action non ajustée, c.-à-d. avant tout ajustement de *swing pricing* (pour tout complément d'information sur le « *swing pricing* », veuillez consulter la section « Calcul de la Valeur liquidative – Ajustements des valorisations et *Swing Pricing* » du Prospectus).

La Commission de performance sera normalement payable à terme échu au Gestionnaire d'investissement délégué, sous 30 Jours ouvrables suivants le 31 décembre de chaque année. Cependant, en cas de Cristallisation de la Commission de performance durant une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée au titre de ces montants sera payable sous 30 Jours ouvrables suivant la clôture du trimestre civil durant lequel la Cristallisation s'est produite.

Les Commissions de performance cristallisées demeureront dans le Portefeuille jusqu'à ce qu'elles soient versées au Gestionnaire d'investissement délégué et ne contribueront pas aux plus et moins-values ultérieures du Portefeuille. Les Commissions de performance cristallisées ne sauraient être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire aux rachats ou régler de quelconques commissions ou charges du Portefeuille ou de la Société (autres que les Commissions de performance dues au Gestionnaire d'investissement délégué).

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Tactical Macro (suite)

Méthodologie (suite)

Le Dépositaire vérifie le calcul de toute Commission de performance et s'assure qu'elles ne puissent faire l'objet de manipulations.

Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Il n'y a pas eu de commissions de performance versées par le Portefeuille au Gestionnaire d'investissement délégué pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023.

Uncorrelated Strategies

Le Gestionnaire d'investissement délégué peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille eu égard à chaque Catégorie PF dans le Portefeuille. Toutes les Catégories du Portefeuille sont des catégories PF.

Définitions

Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre de l'année suivante ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la révocation du Gestionnaire d'investissement délégué, la Période de calcul prendra fin à la date de révocation.
Cristallisation	Elle désigne le moment où le paiement de la Commission de performance au Gestionnaire d'investissement délégué est effectif. La cristallisation aura lieu (i) à la clôture de la Période de calcul ; (ii) au jour de révocation du Gestionnaire d'investissement délégué ; (iii) un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire procède au rachat ou à l'échange de tout ou partie de sa Participation.
Surperformance	Elle correspond à l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action par rapport à la performance de l'Indice de référence sur la Période de calcul.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

Indices de référence

Catégories	Indice
Catégories d'actions en USD	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD)
Catégories couvertes en EUR	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en EUR)
Catégories couvertes en GBP	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en GBP)
Catégories couvertes en CHF	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en CHF)
Catégories couvertes en JPY	ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total, couvert en JPY)

L'Indice de référence est une référence largement utilisée pour les taux d'intérêt à court terme, et fournit une indication des taux moyens auxquels les banques pourraient obtenir des financements en gros et non garantis pour des périodes déterminées et dans des devises données.

Pour les catégories libellées dans des devises autres que celles fournies ci-dessus, l'Indice de référence sera l'indice ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD) couvert dans la devise de la catégorie concernée.

Méthodologie

Concernant chaque Période de calcul, une Commission de performance rattachée à chaque Catégorie en circulation est due au titre d'une Surperformance, c.-à-d. l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action (nette de l'ensemble des coûts avant déduction de toute Commission de performance provisionnée, sous réserve que ce soit au mieux des intérêts de l'Actionnaire) par rapport à la performance de l'Indice de référence applicable à cette Catégorie donnée, durant la Période de calcul. La Commission de performance sera calculée chaque Jour de négociation et à hauteur de 20 % de la Surperformance applicable à cette Catégorie donnée sur la même période.

Si la performance d'une Catégorie est inférieure à celle de l'Indice de référence sur une Période de calcul donnée, aucune Commission de performance ne sera payable au titre de cette Catégorie tant que la sous-performance cumulée par rapport à l'Indice de référence n'aura pas été rattrapée.

Si la Catégorie a surperformé sur une Période de calcul donnée, une Commission de performance sera payable au titre de cette Catégorie. Au moment du paiement, l'Indice de référence est remis à zéro ; cette procédure garantit que la Valeur liquidative par Action et la valeur de l'Indice de référence redémarrent au même niveau au début de la Période de calcul. En conséquence, pour la Période de calcul suivante, la valeur initiale de l'Indice de référence sera équivalente à la Valeur liquidative de la Catégorie pour laquelle la Commission de performance a été payée, c.-à-d. que si la Valeur liquidative était de 110 à la clôture de la Période de calcul pour laquelle une Commission de performance a été payée, la valeur initiale de l'Indice de référence pour la Période de calcul suivante serait aussi de 110.

Les Actionnaires sont priés de noter que, puisque les Commissions de performance sont payables sur la surperformance par rapport à l'Indice de référence, une Commission de performance peut leur être imputée si la Valeur liquidative nette de leurs Actions a diminué, mais à un degré moindre que la valeur de l'Indice de référence.

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la Valeur liquidative de leurs Actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin d'une Période de calcul.

La Commission de performance sera calculée et provisionnée quotidiennement à chaque Point de valorisation. La Commission de performance est calculée sur la Valeur liquidative par Action non ajustée, c.-à-d. avant tout ajustement de *swing pricing* (pour tout complément d'information sur le « *swing pricing* », veuillez consulter la section « Calcul de la Valeur liquidative – Ajustements des valorisations et *Swing Pricing* » du Prospectus).

La Commission de performance sera normalement payable à terme échu au Gestionnaire d'investissement délégué, sous 30 Jours ouvrables suivants le 31 décembre de chaque année. Cependant, en cas de Cristallisation de la Commission de performance durant une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée au titre de ces montants sera payable sous 30 Jours ouvrables suivant la clôture du trimestre civil durant lequel la Cristallisation s'est produite.

Les Commissions de performance cristallisées demeureront dans le Portefeuille jusqu'à ce qu'elles soient versées au Gestionnaire d'investissement délégué et ne contribueront pas aux plus et moins-values ultérieures du Portefeuille. Les Commissions de performance cristallisées ne sauraient être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire aux rachats ou régler de quelconques commissions ou charges du Portefeuille ou de la Société (autres que les Commissions de performance dues au Gestionnaire d'investissement délégué).

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

Méthodologie (suite)

Le Dépositaire vérifie le calcul de toute Commission de performance et s'assure qu'elles ne puissent faire l'objet de manipulations.

Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Aucune Commission de performance n'a été versée au Gestionnaire d'investissement délégué au cours de l'exercice considéré. Jusqu'au 31 décembre 2022, les conseillers nommés par le Gestionnaire d'investissement (les « Conseillers délégués non affiliés ») avaient droit à une commission de performance. Les montants des Commissions de performance acquis par les Conseillers délégués non affiliés au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 sont indiqués ci-dessous.

	31 décembre 2022
	USD
Altiq LLP	21 317 397
BH-DG Systematic Trading LLP	15 047 058
Crabel Capital Management LLC	4 457 671
P/E Global LLC	13 075 361
Portman Square Capital	12 616 619
Sandbar Asset Management LLP	121 822
Soloda Investment Advisors LLP	9 242 199

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Uncorrelated Trading*

Le Gestionnaire d'investissement délégué peut percevoir une commission de performance payable sur les actifs du Portefeuille selon les modalités précisées ci-dessous. Toutes les Catégories du Portefeuille sont des catégories PF.

Définitions

Indice de référence	Indice ICE BofA 1- Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index, dans la devise de la Catégorie visée. L'Indice de référence est une référence largement utilisée pour les taux d'intérêt à court terme, et fournit une indication des taux moyens auxquels les banques pourraient obtenir des financements en gros et non garantis pour des périodes déterminées et dans des devises données.
Période de calcul	La Période de calcul s'étend normalement du 1 ^{er} janvier au 31 décembre de chaque année, avec les exceptions suivantes : • dans le cas de la première émission d'Actions de chaque Catégorie, la Période de calcul s'étend de la date d'émission au 31 décembre de l'année suivante ; • dans le cas de la clôture d'une Catégorie, la Période de calcul prend fin à la date de clôture ; et • dans le cas de la révocation du Gestionnaire d'investissement délégué, la Période de calcul prendra fin à la date de révocation.
Cristallisation	Elle désigne le moment où le paiement de la Commission de performance au Gestionnaire d'investissement délégué est effectif. La cristallisation aura lieu (i) à la clôture de la Période de calcul ; (ii) au jour de révocation du Gestionnaire d'investissement délégué ; (iii) un Jour de négociation au cours duquel un Actionnaire procède au rachat ou à l'échange de tout ou partie de sa Participation.
Surperformance	Elle correspond à l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action par rapport à la performance de l'Indice de référence sur la Période de calcul.

Méthodologie

Concernant chaque Période de calcul, une Commission de performance rattachée à chaque Catégorie en circulation est due au titre d'une Surperformance, c.-à-d. l'excédent de performance de la Valeur liquidative par Action (nette de l'ensemble des coûts avant déduction de toute Commission de performance provisionnée, sous réserve que ce soit au mieux des intérêts de l'Actionnaire) par rapport à la performance de l'Indice de référence applicable à cette Catégorie donnée, durant la Période de calcul. La Commission de performance sera calculée chaque Jour de négociation et à hauteur de 20 % de la Surperformance applicable à cette Catégorie donnée sur la même période.

Si la performance d'une Catégorie est inférieure à celle de l'Indice de référence sur une Période de calcul donnée, aucune Commission de performance ne sera payable au titre de cette Catégorie tant que la sous-performance cumulée par rapport à l'Indice de référence n'aura pas été rattrapée.

Si la Catégorie a surperformé sur une Période de calcul donnée, une Commission de performance sera payable au titre de cette Catégorie. Au moment du paiement, l'Indice de référence est remis à zéro. Cette procédure garantit que la Valeur liquidative par Action et la valeur de l'Indice de référence redémarrent au même niveau au début de la Période de calcul. En conséquence, pour la Période de calcul suivante, la valeur initiale de l'Indice de référence sera équivalente à la Valeur liquidative de la Catégorie pour laquelle la Commission de performance a été payée, c.-à-d. que si la Valeur liquidative était de 110 à la clôture de la Période de calcul pour laquelle une Commission de performance a été payée, la valeur initiale de l'Indice de référence pour la Période de calcul suivante serait aussi de 110.

Les Actionnaires sont priés de noter que, puisque les Commissions de performance sont payables sur la surperformance par rapport à l'Indice de référence, une Commission de performance peut leur être imputée si la Valeur liquidative nette de leurs Actions a diminué, mais à un degré moindre que la valeur de l'Indice de référence.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

6. COMMISSION DU GESTIONNAIRE, DE L'AGENT ADMINISTRATIF, DU DISTRIBUTEUR ET DU DÉPOSITAIRE (SUITE)

Commissions de performance (suite)

Commission de performance versée au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué (suite)

Uncorrelated Trading* (suite)

Méthodologie (suite)

Les Actionnaires sont priés de noter que, comme la Commission de performance est calculée au niveau de la Catégorie et non pas au niveau de chaque Actionnaire, une Commission de performance peut leur être imputée même lorsque la Valeur liquidative de leurs Actions est demeurée la même ou a baissé, par exemple, lorsque les Actionnaires achètent ou rachètent des Actions à des moments autres qu'à l'ouverture ou à la fin d'une Période de calcul.

La Commission de performance sera calculée et provisionnée quotidiennement à chaque Point de valorisation. La Commission de performance est calculée sur la Valeur liquidative par Action non ajustée, c.-à-d. avant tout ajustement de *swing pricing* (pour tout complément d'information sur le « *swing pricing* », veuillez consulter la section « Calcul de la Valeur liquidative – Ajustements des valorisations et *Swing Pricing* » du Prospectus).

La Commission de performance sera normalement payable à terme échu au Gestionnaire d'investissement délégué, sous 30 Jours ouvrables suivants le 31 décembre de chaque année. Cependant, en cas de Cristallisation de la Commission de performance durant une Période de calcul, la Commission de performance provisionnée au titre de ces montants sera payable sous 30 Jours ouvrables suivant la clôture du trimestre civil durant lequel la Cristallisation s'est produite.

Les Commissions de performance cristallisées demeureront dans le Portefeuille jusqu'à ce qu'elles soient versées au Gestionnaire d'investissement délégué et ne contribueront pas aux plus et moins-values ultérieures du Portefeuille. Les Commissions de performance cristallisées ne sauraient être utilisées ni mises à disposition pour satisfaire aux rachats ou régler de quelconques commissions ou charges du Portefeuille ou de la Société (autres que les Commissions de performance dues au Gestionnaire d'investissement délégué).

Le Dépositaire vérifie le calcul de toute Commission de performance et s'assure qu'elles ne puissent faire l'objet de manipulations.

Les Commissions de performance sont payables sur les plus-values réalisées et latentes, ce qui inclut, afin d'éviter toute ambiguïté, les produits d'investissement, et en prenant en compte les moins-values réalisées et latentes au terme de la Période de calcul. Il n'est dès lors pas exclu que des Commissions de performance soient prélevées au titre de plus-values latentes, qui ne seront jamais réalisées par la suite.

Il n'y a pas eu de commissions de performance versées par le Portefeuille au Gestionnaire d'investissement délégué pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 (31 décembre 2022 : 1 351 USD).

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

Commission de dépositaire

La Société verse au Dépositaire, au titre de chaque Portefeuille, une commission liée aux services de fiduciaire qui ne saurait excéder 0,02 % par an de la VL du Portefeuille concerné, provisionnée et payable mensuellement à terme échu. Le Dépositaire pourra également être remboursé par la Société, sur les actifs du Portefeuille, des frais de conservation et de transaction et des dépenses courantes (« Frais de conservation d'actifs ») raisonnablement engagés dans l'exercice de ses fonctions au bénéfice du Portefeuille, y compris les commissions (qui ne sauraient excéder les tarifs commerciaux normaux) et les dépenses courantes raisonnablement engagées par un dépositaire délégué qu'il aura nommé.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

7. COMMISSIONS ET FRAIS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont habilités à percevoir une commission pour rémunération de leurs services à la Société lors d'une année quelconque, selon un barème qu'ils déterminent périodiquement, étant entendu que le montant de rémunération payable à tout Administrateur ne saurait excéder un montant annuel de 75 000 EUR (ou 85 000 EUR pour le président de la Société) ou tout autre montant qu'ils pourront fixer périodiquement. Les Administrateurs et Administrateurs suppléants seront également remboursés de tous les frais de déplacement, d'hébergement et autres débours raisonnablement engagés pour assister aux conseils d'administration ou aux assemblées d'Actionnaires ou à toutes autres réunions en relation avec les activités de la Société. La retenue à la source acquittée sur les Commissions des Administrateurs est incluse dans le total des charges. Aucun des Administrateurs n'a souscrit de contrat de service avec la Société et aucun contrat de ce type ne leur est proposé ; aucun des Administrateurs n'est dirigeant de la Société. Les Administrateurs qui sont également employés par Neuberger Berman Europe Limited percevront une rémunération nulle au titre de leurs services en tant qu'administrateurs de la Société.

Les émoluments cumulés des Administrateurs (incluant les dépenses) pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 étaient d'un montant de 234 165 USD (31 décembre 2022 : 259 448 USD), parmi lesquels 19 272 USD restaient à payer à la fin de l'exercice (31 décembre 2022 : 60 237 USD).

Au 31 décembre 2023, Mme Michelle Green et M. Alex Duncan étaient des Administrateurs et des employés de Neuberger Berman Europe Limited (« NBEL »), le Gestionnaire d'investissement délégué et le Distributeur de la Société. Jusqu'au 15 février 2023, Mme Michelle Green était également Administratrice de Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (« NBAMIL »), le Gestionnaire de la Société. Mme Grainne Alexander est également Administratrice de NBAMIL. Mme Michelle Green et M. Alex Duncan ont accepté, de leur propre initiative, de renoncer à leur droit à percevoir une commission liée à leurs obligations en tant qu'Administrateurs pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 (31 décembre 2022 : idem).

Les Commissions des administrateurs sont reportées avant déduction de l'impôt sur le revenu ; aucun d'entre eux n'a perçu d'avantages en nature.

8. RÉMUNÉRATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

La rémunération (incluant les frais et la taxe sur la valeur ajoutée (« TVA »)) d'Ernst & Young, experts-comptables agréés, au titre du travail effectué pour la Société durant l'exercice financier, est la suivante :

		31 décembre 2023	31 décembre 2022
		USD	USD
Honoraires d'audit :	- Ernst & Young (Irlande) :	481 925	482 682
Autres honoraires non liés à l'audit :	- Ernst & Young (Autriche) :	130 939	141 982
	- Ernst & Young (Suisse) :	130 000	126 681

9. AUTRES COMMISSIONS ET FRAIS

Les coûts de transaction sont les coûts engagés au titre de l'acquisition, l'émission ou la cession d'actifs et de passifs financiers. Les coûts de transaction intègrent des honoraires et commissions versés à des courtiers et négociants, des prélèvements émanant d'organismes réglementaires et de Bourses de valeurs ainsi que des droits et taxes de transfert. Les coûts de transaction n'intègrent pas de primes ou d'escomptes sur les titres de créance, de coûts de financement ou de coûts administratifs internes ou de détention. Ces coûts sont comptabilisés lorsqu'ils sont engagés et sont comptabilisés en tant que charges aux fins du reporting financier dans le Compte de résultat.

La Société et les Portefeuilles paient aussi certains autres frais, charges, commissions et dépenses liés à leur exploitation. Ces derniers et ces dernières peuvent inclure, sans limitation, des frais et des commissions bancaires et de courtage au titre de l'achat et de la vente de titres d'un Portefeuille, des impôts et taxes, des assurances, les coûts et frais liés à la tenue des livres comptables et à la préparation, l'impression, la publication et la distribution (dans plusieurs langues le cas échéant) de prospectus, suppléments, rapports annuels et semestriels et autres documents ou informations à l'attention des actionnaires actuels et futurs (dont le coût de techniques de transmission électronique de ces documents et informations), le coût de la publication des cours et des rendements dans les médias appropriés, les coûts et frais liés à l'obtention de l'autorisation ou de l'enregistrement de la Société ou des Actions auprès des autorités de régulation dans diverses juridictions, y compris tout prélèvement imposé par la Banque centrale d'Irlande, les frais d'admission et de maintien de l'inscription des actions à la cote de toute Bourse de valeurs, les frais de commercialisation et de promotion, les coûts liés à la convocation et à la tenue des réunions du Conseil d'administration et des assemblées générales d'Actionnaires, les coûts liés à l'exercice des droits de vote rattachés à l'investissement de la Société dans l'intérêt des Actionnaires, des honoraires et commissions au titre de services juridiques, d'audit et de conseil, tous les frais liés à la liquidation ou la clôture de la Société et tous autres coûts et frais (dont les coûts et frais non récurrents et extraordinaires) ponctuels approuvés par les Administrateurs comme étant nécessaires ou adéquats pour la continuité des activités de la Société ou d'un Portefeuille. Pour les besoins de l'enregistrement de la Société ou des actions pour leur commercialisation dans certaines juridictions, la Société paye les frais et commissions des agents payeurs, agents d'information et/ou banques correspondantes, frais qui sont payés aux taux commerciaux habituels.

Le Gestionnaire paiera tous les frais de recherche qu'il aura engagés, indépendamment du lieu où les études de recherche se déroulent. Les Gestionnaires d'investissement délégués qui se situent en dehors de l'UE, et qui n'envoient pas de recherche reçues en Europe, peuvent facturer des frais de recherche au Portefeuille concerné par le biais d'une provision faite au titre d'un budget de recherche annuel pour chaque Portefeuille. Les provisions du budget de recherche pour les Portefeuilles Uncorrelated Strategies et Uncorrelated Trading au titre de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 s'élevaient respectivement à 4 979 140 USD et 50 854 USD (31 décembre 2022 : 4 954 833 USD et 223 050 USD).

Aux fins de la communication des informations financières, les dépenses d'organisation sont comptabilisées dans le Compte de résultat lorsqu'elles sont engagées. Aux fins du calcul de la VL par action dans le cadre des transactions avec les actionnaires, les dépenses d'organisation sont amorties sur les deux premiers exercices du Portefeuille.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

En vertu de la Norme FRS 102 « Transactions avec des parties liées », les parties sont considérées comme liées si l'une d'entre elles possède une capacité de contrôle sur l'autre ou exerce une influence importante sur ladite autre entité dans le cadre de prises de décisions financières ou opérationnelles.

Mme Michelle Green et M. Alex Duncan sont Administrateurs de la Société et sont également employés par NBEL, Gestionnaire d'investissement délégué et Distributeur de la Société. Jusqu'au 15 février 2023, Mme Michelle Green était également Administratrice de NBAMIL, le Gestionnaire de la Société. Mme Gráinne Alexander est également Administratrice de NBAMIL. Les commissions acquises par NBEL et NBAMIL au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022 sont présentées dans le tableau ci-dessous. Se reporter à la Note 7 pour des informations détaillées sur les Commissions des Administrateurs pour les exercices clôturés le 31 décembre 2023 et le 31 décembre 2022.

Commissions de gestion, d'administration et de performance*	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Commissions de gestion et d'administration reçues par NBAMIL, nettes des montants de renonciation	197 829 109	225 475 911
Commission de conseil	17 684 684	-
Commission de conseil et exonération de charges	(3 634 372)	(3 103 202)
Commissions de gestion en souffrance	16 054 874	18 121 204
Commissions de performance reçues par NBAMIL	1 553 554	89 185
Commissions de performance en souffrance	-	89 185

* Des informations complémentaires relatives aux Commissions de gestion et aux Commissions de performance figurent à la Note 6.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les Portefeuilles suivants détenaient des actions dans d'autres Portefeuilles gérés par les sociétés affiliées du Gestionnaire :

Portefeuille	Participation*	Géré par	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
			Actions	Valeur	Actions	Valeur
Corporate Hybrid Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	1 300 000	10 956 412	1 300 000	10 317 170
Emerging Market Debt - Hard Currency	Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	150 000	17 580 000	150 000	16 110 000
Emerging Market Debt - Local Currency	China Bond	NBAMIL	1 595 000	16 173 300	1 595 000	15 136 550
Emerging Market Debt Blend	China Bond	NBAMIL	1 409 964	14 297 035	1 409 964	13 380 558
Global Flexible Credit Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBAMIL	75 108	66 832	394 721	338 564
Global Opportunistic Bond	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	-	-	200 000	1 694 000
Global Opportunistic Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBAMIL	23 786	21 165	125 000	107 216
High Yield Bond	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBAMIL	4 058 488	3 611 285	21 329 208	18 294 706
Multi-Asset Income	China Bond	NBAMIL	-	-	40 890	388 047
Multi-Asset Income	Commodities	NBAMIL	-	-	16 300	184 515
Short Duration Emerging Market Debt	Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	425 000	49 810 000	655 000	70 347 000
Short Duration High Yield SDG Engagement	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBAMIL	270 876	241 028	1 423 570	1 221 039
Strategic Income	China Bond	NBAMIL	1 208 113	11 936 155	1 208 113	11 815 344
Strategic Income	Euro Bond Absolute Return	NBAMIL	760 691	9 158 724	945 691	10 270 208

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille (suite)	Participation*	Géré par	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
			Actions	Valeur	Actions	Valeur
Strategic Income	European High Yield Bond	NBAMIL	486 855	6 382 668	486 855	5 477 118
Strategic Income	Global Flexible Credit Income	NBAMIL	459 982	5 570 377	459 982	4 921 803
Strategic Income	Global High Yield SDG Engagement	NBAMIL	654 438	8 952 716	654 438	8 062 679
Strategic Income	Global Investment Grade Credit	NBAMIL	2 000 000	18 620 000	2 000 000	16 940 000
Strategic Income	NB Global Monthly Income Fund Ltd**	NBAMIL	163 871	145 814	861 209	738 685

* Au 31 décembre 2023 (31 décembre 2022, le cas échéant), la Commission de gestion effective après rabais au titre de chacune des participations ci-dessus pour chacun des Portefeuilles s'établissait à un taux de 0,00 %.

** Les commissions de gestion pour le NB Global Monthly Income Fund Ltd sont de 0,75 %.

Le Gestionnaire a consenti des remises aux Portefeuilles ci-avant concernant leur investissement, de sorte que son taux de Commission de gestion effectif sur investissements s'est établi à 0,00 % (31 décembre 2022 : idem). Le montant de la remise accordée à chaque Portefeuille est présenté comme un « Renoncement à la commission de conseil » au Compte de résultat.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les investissements croisés entre Portefeuilles effectués au sein de la Société n'étaient pas reportés dans les états financiers combinés de la Société.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Le Conseil d'administration n'a connaissance d'aucune transaction engagée avec des parties liées durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 (31 décembre 2022 : idem), autre que celles communiquées dans les présents états financiers.

Les actionnaires listés ci-dessous, réputés entités liées, avaient effectué les investissements suivants dans la Société au 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation AUD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	4 665	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation CHF A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 627	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation CHF I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 627	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 675	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation CNY I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 181	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1 871
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 791	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Employé Neuberger Berman	1 965	1 965
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 326	2 326
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 400	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation HKD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	23 473	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation SGD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 039	-
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	-	500
5G Connectivity	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	552
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation USD I5	Employé Neuberger Berman	9 953	9 953
5G Connectivity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	108 423	112 195
China A-Share Equity	Catégorie de Capitalisation CNY I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	688	688
China A-Share Equity	Catégorie de Capitalisation CNY I	Employé Neuberger Berman	774	774
China A-Share Equity	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1 000	1 000
China A-Share Equity	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Neuberger Berman Employee	1 934	1 934
China A-Share Equity	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	250 091	250 091
China Bond	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 993	1 993
China Bond	Catégorie de Distribution CNY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 347	2 347
			RAPPORT ANNUEL 2023	1031

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
China Bond	Catégorie de Capitalisation CNY Z	Neuberger Berman Employee	1 218	1 218
China Bond	Catégorie de Capitalisation CNY Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	614	614
China Bond	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 176	2 176
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 003	1 003
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Emerging Market Debt - Local Currency	1 595 000	1 595 000
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Emerging Market Debt Blend	1 409 964	1 409 964
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Multi-Asset Income	-	40 890
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Employee	40 000	40 000
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	Neuberger Berman Employee	196	7 283
China Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	Strategic Income	1 208 113	1 208 113
China Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Neuberger Berman Employee	891	891
China Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Employee	16 177	16 177
Climate Innovation ¹	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Climate Innovation ¹	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Climate Innovation ¹	Catégorie de Capitalisation USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Climate Innovation ¹	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	300 000	-
CLO Income	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 824	2 824
CLO Income	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 144	3 144
CLO Income	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Employee	51 167	42 619
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	806	806
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation GBP I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 290
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	1 431	1 431
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation USD Z	Multi-Asset Income	-	16 300
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1 000
Commodities ²	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	15 263	9 284
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 390	1 390

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I	Employé Neuberger Berman	15 690	9 000
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Distribution EUR I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 462
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Capitalisation GBP I	Employé Neuberger Berman	973	973
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Distribution USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 000	3 000
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 000	3 000
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Distribution USD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 128	1 128
Corporate Hybrid Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	33 729	33 729
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 911	2 911
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation CHF P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 118	1 118
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 008
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 644	-
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation EUR P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	946
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	59 506	36 062
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation GBP P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	978
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD I2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Emerging Market Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	9 752	9 752
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	824	824
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	925	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 494	1 494
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 472	1 472
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation EUR I	Employé Neuberger Berman	14 328	14 328
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation GBP I	Employé Neuberger Berman	25 991	7 903
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 011	1 011
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation SEK A	Employé Neuberger Berman	11 535	11 535

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation USD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation USD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	4 340 412	5 097 097
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Global Strategic Income	192 560	192 560
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation USD I5	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 579	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation USD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	950	950
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 596	-
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	855	855
Emerging Market Debt - Local Currency	Catégorie de Capitalisation ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 683	1 683
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution EUR I3	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3 000	3 000
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	13 085	9 487
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	746
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	746	746
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	772	772
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Capitalisation NOK U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 286	2 286
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	699	699
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 025	1 025
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	9	9
Emerging Market Debt Blend	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	9 460	9 460
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Catégorie de Capitalisation NOK I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	808	808
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Catégorie de Capitalisation NOK I3	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3 219	-
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	81	81
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	155 674	250 358

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 356	1 356
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 575	-
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 356	1 356
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 662	2 662
Emerging Markets Equity	Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	8 283	8 283
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	901	901
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	22 279	22 279
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Employé Neuberger Berman	800	800
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation USD C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	967	-
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation USD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	670	670
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	22 606	24 884
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation ZAR B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 410	1 410
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 410	1 410
Emerging Markets Equity	Catégorie de Capitalisation ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 765	2 765
Emerging Markets Select Equity	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	814
Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3 000	3 000
Euro Bond	Catégorie de Distribution EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	978 926	978 926
Euro Bond Absolute Return	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	28 155	28 155
Euro Bond Absolute Return	Catégorie de Distribution EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	930	930
Euro Bond Absolute Return	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	247 390	247 390
Euro Bond Absolute Return	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 146 064	1 146 064
Euro Bond Absolute Return	Catégorie de Capitalisation USD Z	Strategic Income	760 691	945 691
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 947	1 947
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation EUR X	Employé Neuberger Berman	13 224	4 413
European High Yield Bond	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 630

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3 639	3 639
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	472 326
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	386	386
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	827 807
European High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Strategic Income	486 855	486 855
European Sustainable Equity	Catégorie de Distribution EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 627	2 627
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	825	825
European Sustainable Equity	Catégorie de Distribution EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 027	1 027
European Sustainable Equity	Catégorie de Distribution EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 593	2 593
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1 649	1 649
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	408 530	408 530
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	31 579	32 029
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Neuberger Berman Group LLC	4 772 441	3 124 536
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	Neuberger Berman Group LLC	-	1 970 793
European Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Event Driven ²	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	922	-
Event Driven ²	Catégorie de Distribution GBP I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 584	2 584
Event Driven ²	Catégorie de Capitalisation GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 584	2 584
Event Driven ²	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	1 000 000
Event Driven ²	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Global Bond	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 937	3 937
Global Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 766	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Global Bond	Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 000	3 000
Global Bond	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	888	888
Global Bond	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 000	3 000
Global Bond	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	4 481	4 481
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 009
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	786	-
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 010	-
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation USD C1	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	12 401	8 678
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Global Equity Megatrends	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Global Flexible Credit Income	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 359	2 359
Global Flexible Credit Income	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	3 000
Global Flexible Credit Income	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	7 763	7 763
Global Flexible Credit Income	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	32 935	22 231
Global Flexible Credit Income	Catégorie de Capitalisation USD Z	Strategic Income	459 982	459 982
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Distribution AUD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	4 223	4 223
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 931	2 931
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Distribution CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 931	2 931
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation CHF X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 931	2 931
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 846	2 846
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Distribution EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 846	2 846
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation EUR X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 846	2 846

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	Employé Neuberger Berman	13 678	-
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 539	2 539
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation GBP I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 398	2 398
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation GBP X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 398	2 398
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 796	1 796
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	816	816
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Distribution USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 208	1 208
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 013	1 013
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	2 226	2 226
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	789	789
Global High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Strategic Income	654 438	654 438
Global High Yield Sustainable Action	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Global High Yield Sustainable Action	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 458 132
Global High Yield Sustainable Action	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 730	-
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD Z	Corporate Hybrid Bond	1 300 000	1 300 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD Z	Global Opportunistic Bond	-	200 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	535	-
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 498 000	1 498 000
Global Investment Grade Credit	Catégorie de Capitalisation USD Z	Strategic Income	2 000 000	2 000 000

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Global Opportunistic Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 530	-
Global Opportunistic Bond	Catégorie de Capitalisation GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 295	2 295
Global Opportunistic Bond	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 175	1 175
Global Opportunistic Bond	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Group LLC	669	669
Global Opportunistic Bond	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 083	1 083
Global Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Global Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	Employé Neuberger Berman	18 144	9 210
Global Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Employé Neuberger Berman	500	500
Global Real Estate Securities	Catégorie de Distribution USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 315	3 315
Global Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	9 811	9 811
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1 649	1 649
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	Employé Neuberger Berman	120 430	122 222
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	722
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	722	722
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	1 000
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	9 518	9 518
Global Sustainable Equity	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 131	1 131
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	1 000
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	528 063	528 063
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	160	160
Global Sustainable Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Group LLC	2 481 151	2 481 151
Global Sustainable Value	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	927	927
Global Sustainable Value	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	823	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Global Sustainable Value	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	886
Global Sustainable Value	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Group LLC	-	613
Global Sustainable Value	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	3 166	3 166
High Yield Bond	Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 675	1 675
High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	15 211	15 211
High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Employé Neuberger Berman	2 729	6 162
High Yield Bond	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Bond-Plus Income & Growth Multi-Asset Class Securities Investment Trust	3 907 647	5 674 132
High Yield Bond	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Global Strategic Income	259 531	483 669
High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD P	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 208	1 208
High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	7 741	28 793
High Yield Bond	Catégorie de Capitalisation ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 308	1 308
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation CHF I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 747	2 747
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 539	2 539
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 539	2 539
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 584	2 584
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation EUR X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 539	2 539
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 031	2 031
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation SGD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 031	2 031
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation SGD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 031	2 031
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	476 000	476 000
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD I4	Employé Neuberger Berman	2 037	2 037
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
InnovAsia 5G	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Japan Equity Engagement	Catégorie de Distribution EUR I5	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 662	-
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	787	-
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 242	2 242
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	3 000
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY I	Employé Neuberger Berman	3 576	3 576
Japan Equity Engagement	Catégorie de Distribution JPY I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	497 000
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	318
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	778 814	-
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY Z	Employé Neuberger Berman	147 815	140 482
Japan Equity Engagement	Catégorie de Capitalisation JPY Z	Neuberger Berman Group LLC	2 005 146	4 692 912
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1 000	1 000
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation EUR I	Employé Neuberger Berman	-	23 771
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Employé Neuberger Berman	2 005	16 762
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation SEK I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 830	2 830
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	1 081	1 081
Macro Opportunities FX	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	7 959	7 959
Multi-Asset Income	Catégorie de Distribution GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 332
Multi-Asset Income	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	847
Multi-Asset Income	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	-	2 917
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 000	1 000
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 459	2 459
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	2 632
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation USD C1	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	10	1 000
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	-	3 000

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	738	738
Next Generation Mobility	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	730	730
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3 000	3 000
Next Generation Mobility	Catégorie de Capitalisation USD X	Employé Neuberger Berman	588	588
Next Generation Space Economy ²	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	94 928	94 928
Next Generation Space Economy ²	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	94 928	94 928
Next Generation Space Economy ²	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	300 000	300 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 046	1 046
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 162 791
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD X	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 193	2 193
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	3 887 269	-
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 004 281	-
Responsible Asian Debt - Hard Currency	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Group LLC	848 201	848 201
Short Duration Emerging Market Debt	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 365	1 365
Short Duration Emerging Market Debt	Catégorie de Distribution GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	814
Short Duration Emerging Market Debt	Catégorie de Capitalisation GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 487
Short Duration Emerging Market Debt	Catégorie de Capitalisation SEK A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 374	2 374
Short Duration Emerging Market Debt	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	31 591	28 808

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	23 546	23 546
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD I4	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Asia Holdings LLC	7 984	-
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Cayman Asia Holdings Ltd	2 654	-
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	876	839
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	40 341	32 263
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	3 422	6 782
Short Duration High Yield SDG Engagement	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Group LLC	5 823	-
Strategic Income	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 137	-
Strategic Income	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 861	2 861
Strategic Income	Catégorie de Capitalisation EUR I	Employé Neuberger Berman	83 400	7 239
Strategic Income	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	834
Strategic Income	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	11 473	11 473
Strategic Income	Catégorie de Distribution JPY I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	5 300	-
Strategic Income	Catégorie de Capitalisation SGD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	682	682
Strategic Income	Catégorie de Distribution USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 093
Strategic Income	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	20 836	24 029
Sustainable Asia High Yield	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Group LLC	1 000	1 000
Sustainable Asia High Yield	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Group LLC	1 000	1 000
Sustainable Asia High Yield	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 225	1 225
Sustainable Asia High Yield	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	11 395	13 395
Sustainable Asia High Yield	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Group LLC	2 395 262	2 395 262
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Catégorie de Capitalisation GBP I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	787	787
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Catégorie de Capitalisation SEK A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 409	2 409
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 040

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
Tactical Macro ¹	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Tactical Macro ¹	Catégorie de Capitalisation USD I5	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
Tactical Macro ¹	Catégorie de Capitalisation USD Z	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	500 000	-
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation CHF U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	294	294
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	247
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	122
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Distribution EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	119	119
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	252	252
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR U	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	79	79
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	19 030	22 356
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Emerging Market Debt - Hard Currency	150 000	150 000
Ultra Short Term Euro Bond	Catégorie de Capitalisation USD Z	Short Duration Emerging Market Debt	425 000	655 000
Uncorrelated Strategies	Catégorie de Capitalisation EUR P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 931	2 931
Uncorrelated Strategies	Catégorie de Distribution GBP I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	858	858
Uncorrelated Strategies	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Employé Neuberger Berman	21 992	21 992
Uncorrelated Strategies	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	24 926	16 007
US Equity	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	415	415
US Equity	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	997
US Equity	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Group LLC	229 104	229 104
US Equity	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 132	2 132
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 655	2 655
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 111	1 111
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution EUR I4	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	2 748	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation EUR M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 143	1 143
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	941
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 120
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	785	-
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 187
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	809	809
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	890	-
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Group LLC	-	759
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Distribution USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 134
US Equity Index PutWrite	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	102 917	117 446
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation EUR A	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	3 066	3 066
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	Neuberger Berman Group LLC	947	947
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation EUR I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 688
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 528	2 528
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Catégorie de Distribution GBP I	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 528	2 528
US Large Cap Value	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	843	843
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	Neuberger Berman Group LLC	797	797
US Large Cap Value	Catégorie de Distribution GBP P	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 678	2 678
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	Neuberger Berman Group LLC	-	797
US Large Cap Value	Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	858	858
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	-	8 044
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation USD I	Neuberger Berman Group LLC	-	4 524
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation USD Y	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
US Large Cap Value	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	20 291	1 016
US Long Short Equity	Catégorie de Capitalisation EUR I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	-	2 771
US Long Short Equity	Catégorie de Distribution GBP I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 302	2 302
US Long Short Equity	Catégorie de Capitalisation USD I3	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	1 000
US Long Short Equity	Catégorie de Capitalisation USD M	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 115	1 115
US Long Short Equity	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	13 313	13 363
US Multi Cap Opportunities	Catégorie de Capitalisation AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	516	516
US Multi Cap Opportunities	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 065	1 065
US Multi Cap Opportunities	Catégorie de Capitalisation USD I2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 000	-
US Multi Cap Opportunities	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	12 011	12 942
US Multi Cap Opportunities	Catégorie de Distribution USD I I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	268	268
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 418	1 418
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 586	1 586
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 424	1 424
US Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 140	1 140
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	943	943
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution USD I	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 008
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	985	985
US Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	15 120	15 008
US Real Estate Securities	Catégorie de Capitalisation ZAR C2	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	1 776	2 921
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 790	1 790
US Real Estate Securities	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 208	1 208
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation AUD B	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	727	727
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 010	1 010

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

10. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES (SUITE)

Portefeuille	Catégorie d'actions	Actionnaire	31 décembre 2023 Nombre d'actions	31 décembre 2022 Nombre d'actions
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation AUD E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	756	756
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation AUD T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 329	1 329
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	Neuberger Berman Cayman Holdings Ltd	2 531	2 531
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Employé Neuberger Berman	19 268	18 894
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation USD C2	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	153	-
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation USD Z	Employé Neuberger Berman	8 635	10 663
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	745	745
US Small Cap	Catégorie de Capitalisation ZAR T	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	1 812	1 812
US Small Cap Intrinsic Value	Catégorie de Capitalisation USD A	Neuberger Berman Europe Holdings LLC	-	1 000
US Small Cap Intrinsic Value	Catégorie de Capitalisation USD I	Employé Neuberger Berman	958	958

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Juste valeur des investissements

	5G Connectivity		Absolute Return Multi Strategy*	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(90 236 077)	(480 089 945)	(18 814)	(3 129)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(15 038 937)	(53 103 108)	(145)	(4 362)
	(105 275 014)	(533 193 053)	(18 959)	(7 491)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	437 989 861	(412 983 630)	(452)	(13 114)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	9 973 331	4 336 986	19	20
	447 963 192	(408 646 644)	(433)	(13 094)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	342 688 178	(941 839 697)	(19 392)	(20 585)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

* Le Portefeuille Absolute Return Multi Strategy a été liquidé le 20 décembre 2021. Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation abandonnées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	China A-Share Equity		China Bond	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	CNY	CNY	CNY	CNY
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(4 404 478)	(2 051 051)	3 576 296	(47 859 261)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	108 671	131 494	465 916	6 533 634
	(4 295 807)	(1 919 557)	4 042 212	(41 325 627)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	2 301 488	(3 907 067)	16 943 620	19 316 084
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(83 806)	115 492	3 901 574	(878 279)
	2 217 682	(3 791 575)	20 845 194	18 437 805
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 078 125)	(5 711 132)	24 887 406	(22 887 822)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	China Equity 31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD	Climate Innovation ¹ 31 décembre 2023 USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements			
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(60 500 162)	(30 904 361)	(170 258)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(8 498 656)	(5 247 061)	(3 990)
	(68 998 818)	(36 151 422)	(174 248)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	1 062 218	(70 415 570)	75 353
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 551 593	(12 256 852)	15 562
	3 613 811	(82 672 422)	90 915
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(65 385 007)	(118 823 844)	(83 333)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	CLO Income		Commodities ²	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(602 334)	(9 982 934)	(10 452 143)	(3 361 701)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(110 614)	91 107	(13 702)	536
	(712 948)	(9 891 827)	(10 465 845)	(3 361 165)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	14 494 255	(16 598 419)	1 021 047	1 346 623
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	1 515 407	(559 978)	(151)	1
	16 009 662	(17 158 397)	1 020 896	1 346 624
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	15 296 714	(27 050 224)	(9 444 949)	(2 014 541)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 ¹	Emerging Market Debt - Hard Currency	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements					
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(152 927 709)	(102 874 764)	(21 479)	(158 287 937)	(264 197 117)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	4 348 385	33 878 891	(542)	(3 381 435)	(13 182 862)
	(148 579 324)	(68 995 873)	(22 021)	(161 669 372)	(277 379 979)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	229 282 682	(266 900 364)	3 780 658	348 695 906	(608 219 340)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(4 304 724)	(26 066 929)	(35)	24 401 986	(21 966 897)
	224 977 958	(292 967 293)	3 780 623	373 097 892	(630 186 237)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	76 398 634	(361 963 166)	3 758 602	211 428 520	(907 566 216)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(44 584 131)	(242 882 245)	(21 580 799)	(124 176 650)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(48 092 632)	(72 390 918)	(4 256 866)	(19 792 555)
	(92 676 763)	(315 273 163)	(25 837 665)	(143 969 205)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	110 241 381	(31 142 315)	50 206 109	(47 239 064)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	80 456 531	(15 633 154)	12 011 863	(3 085 882)
	190 697 912	(46 775 469)	62 217 972	(50 324 946)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	98 021 149	(362 048 632)	36 380 307	(194 294 151)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(5 791 115)	(3 582 513)	(20 729 912)	(35 683 852)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(198 927)	(727 107)	(9 655 337)	(12 336 247)
	(5 990 042)	(4 309 620)	(30 385 249)	(48 020 099)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	5 676 743	(5 437 577)	31 028 370	(50 571 556)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	1 563 693	(542 245)	9 356 867	(5 958 508)
	7 240 436	(5 979 822)	40 385 237	(56 530 064)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 250 394	(10 289 442)	9 999 988	(104 550 163)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Emerging Markets Select Equity*		Euro Bond	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	814 528	(8 758 509)	(341 755)	(694 978)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(4 139 010)	(1 851 322)	(38)	34
	(3 324 482)	(10 609 831)	(341 793)	(694 944)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	2 969 544	(18 041 369)	1 045 890	(1 278 924)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	3 013 801	(2 488 298)	(191)	514
	5 983 345	(20 529 667)	1 045 699	(1 278 410)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 658 863	(31 139 498)	703 906	(1 973 354)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

* Le Portefeuille Emerging Markets Select Equity a été liquidé le 7 septembre 2023. Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation abandonnées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Euro Bond Absolute Return		European High Yield Bond	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(537 540)	1 175 597	(2 829 393)	3 427 555
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	32 645	80 644	(37 181)	65 204
	(504 895)	1 256 241	(2 866 574)	3 492 759
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	2 177 741	(3 934 536)	19 988 179	(5 455 410)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	33 333	(10 940)	136 601	(363 029)
	2 211 074	(3 945 476)	20 124 780	(5 818 439)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 706 179	(2 689 235)	17 258 206	(2 325 680)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	European Sustainable Equity		Event Driven ²	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	EUR	EUR	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(13 057 162)	(11 018 173)	4 556 622	415 203
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(216 771)	478 642	(1 737)	(7 193)
	(13 273 933)	(10 539 531)	4 554 885	408 010
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	41 047 636	(22 422 863)	5 050 324	1 100 016
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 003 562	(1 713 109)	22	(16)
	43 051 198	(24 135 972)	5 050 346	1 100 000
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 777 265	(34 675 503)	9 605 231	1 508 010

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(8 533 831)	(11 391 342)	(673 325)	(10 699 366)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(1 255 928)	(5 336 500)	(734)	(895)
	(9 789 759)	(16 727 842)	(674 059)	(10 700 261)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	10 407 766	(11 585 556)	4 129 633	(7 559 634)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 216 541	(1 484 440)	(1)	—
	12 624 307	(13 069 996)	4 129 632	(7 559 634)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 834 548	(29 797 838)	3 455 573	(18 259 895)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global Equity Megatrends		Global Flexible Credit Income	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	4 899 408	525 013	(1 617 442)	(105 497 228)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(32 081)	(11 161)	(1 344 080)	(7 159 541)
	4 867 327	513 852	(2 961 522)	(112 656 769)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	14 946 198	(11 547 989)	33 775 896	(40 182 418)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	472 026	(722 336)	4 829 687	(1 097 382)
	15 418 224	(12 270 325)	38 605 583	(41 279 800)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 285 551	(11 756 473)	35 644 061	(153 936 569)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global High Yield SDG Engagement		Global High Yield Sustainable Action*	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(6 863 220)	(19 998 727)	(2 101 169)	(96 461)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	1 189 384	(2 367 879)	(135 475)	(152 483)
	(5 673 836)	(22 366 606)	(2 236 644)	(248 944)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	29 380 435	(6 198 721)	2 276 456	(2 277 299)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 518 689	301 894	261 475	(159 626)
	31 899 124	(5 896 827)	2 537 931	(2 436 925)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26 225 288	(28 263 433)	301 287	(2 685 869)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

* Le Portefeuille Global High Yield Sustainable Action a été liquidé le 16 juin 2023. Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation abandonnées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(8 106 722)	(602 080)	(8 077 899)	1 397 209
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(493 689)	(2 251 738)	(717 866)	(2 680 598)
	(8 600 411)	(2 853 818)	(8 795 765)	(1 283 389)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	11 728 916	(13 729 300)	8 023 365	(11 185 547)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	1 480 461	(177 244)	2 587 374	(1 515 056)
	13 209 377	(13 906 544)	10 610 739	(12 700 603)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 608 966	(16 760 362)	1 814 974	(13 983 992)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global Real Estate Securities		Global Sustainable Equity	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(5 663 439)	(4 205 633)	(6 450 382)	(33 189 400)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(796 662)	(1 518 559)	(697 687)	(5 755 843)
	(6 460 101)	(5 724 192)	(7 148 069)	(38 945 243)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	6 035 750	(10 322 033)	35 469 091	(27 981 018)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	729 660	(317 326)	2 465 642	(1 086 634)
	6 765 410	(10 639 359)	37 934 733	(29 067 652)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	305 309	(16 363 551)	30 786 664	(68 012 895)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Global Sustainable Value		High Yield Bond	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	768 987	(1 880 826)	(162 753 558)	(222 037 281)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(281 087)	(1 207 717)	(4 742 596)	(2 727 987)
	487 900	(3 088 543)	(167 496 154)	(224 765 268)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	5 771 035	(2 242 740)	269 412 476	(274 505 380)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	604 492	(68 617)	6 186 033	(1 339 152)
	6 375 527	(2 311 357)	275 598 509	(275 844 532)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 863 427	(5 399 900)	108 102 355	(500 609 800)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	InnovAsia 5G		Japan Equity Engagement	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	JPY	JPY
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	2 460 434	(6 633 872)	1 662 662 886	(654 071 596)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(473 540)	(2 189 049)	2 045 222	(259 996)
	1 986 894	(8 822 921)	1 664 708 108	(654 331 592)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	3 222 419	(3 201 743)	3 022 617 990	(1 085 772 594)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	109 786	56 079	909 739	(974 538)
	3 332 205	(3 145 664)	3 023 527 729	(1 086 747 132)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 319 099	(11 968 585)	4 688 235 837	(1 741 078 724)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Macro Opportunities FX		Multi-Asset Income*	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	EUR	EUR	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(1 665 613)	(2 168 497)	(1 243 160)	(150 944)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(6 824)	11 958	(17 230)	(506 021)
	(1 672 437)	(2 156 539)	(1 260 390)	(656 965)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	938 724	184 774	1 261 196	(2 421 627)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(629)	(22)	121 256	(33 291)
	938 095	184 752	1 382 452	(2 454 918)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(734 342)	(1 971 787)	122 062	(3 111 883)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

* Le Portefeuille Multi-Asset Income a été liquidé le 6 juillet 2023. Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation abandonnées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy ²	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	3 899 437	(549 130)	444 429	(131 045)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(214 899)	(499 058)	(7 147)	(16 020)
	3 684 538	(1 048 188)	437 282	(147 065)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	37 448 812	(55 382 736)	2 752 444	(361 079)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	293 795	(1 386 423)	96 177	75 769
	37 742 607	(56 769 159)	2 848 621	(285 310)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	41 427 145	(57 817 347)	3 285 903	(432 375)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Responsible Asian Debt - Hard Currency		Short Duration Emerging Market Debt	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(1 467 912)	(550 962)	(159 534 063)	(702 327 934)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(48 888)	(14)	444 634	(6 224 469)
	(1 516 800)	(550 976)	(159 089 429)	(708 552 403)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	2 387 666	(1 370 732)	311 280 105	(384 394 924)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	48 869	30 608	13 548 869	(8 121 043)
	2 436 535	(1 340 124)	324 828 974	(392 515 967)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	919 735	(1 891 100)	165 739 545	(1 101 068 370)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Short Duration High Yield SDG Engagement		Strategic Income	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(27 392 333)	(79 906 575)	(57 265 475)	(80 836 421)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(510 093)	(374 053)	(2 600 408)	(5 386 191)
	(27 902 426)	(80 280 628)	(59 865 883)	(86 222 612)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	38 039 009	(9 473 114)	114 117 019	(159 562 278)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	742 261	(11 794)	6 891 526	524 902
	38 781 270	(9 484 908)	121 008 545	(159 037 376)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 878 844	(89 765 536)	61 142 662	(245 259 988)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Corporate Debt	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(2 256 424)	(16 823 821)	(3 653 040)	(17 600 215)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(296)	31 808	(66 913)	(91 884)
	(2 256 720)	(16 792 013)	(3 719 953)	(17 692 099)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	1 626 567	(1 727 278)	8 342 056	(11 214 596)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(71)	97	132 111	27 411
	1 626 496	(1 727 181)	8 474 167	(11 187 185)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(630 224)	(18 519 194)	4 754 214	(28 879 284)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²		Tactical Macro ¹
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023
	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements			
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(27 069 296)	(9 025 413)	491 415
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(326 864)	(406 646)	(17 348)
	(27 396 160)	(9 432 059)	474 067
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	50 768 827	(12 332 378)	136 401
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 287 533	55 337	(2 219)
	53 056 360	(12 277 041)	134 182
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	25 660 200	(21 709 100)	608 249

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Ultra Short Term Euro Bond		Uncorrelated Strategies	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	EUR	EUR	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(20 393 493)	(1 942 400)	24 004 335	(176 067 661)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(2 536)	140 647	(2 592 765)	(77 274 408)
	(20 396 029)	(1 801 753)	21 411 570	(253 342 069)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	58 327 536	(76 204 998)	(132 790 013)	258 005 909
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(478)	(139 352)	(9 003 026)	73 007 817
	58 327 058	(76 344 350)	(141 793 039)	331 013 726
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	37 931 029	(78 146 103)	(120 381 469)	77 671 657

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	Uncorrelated Trading*		US Equity	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	38 237 119	(48 728 968)	(1 250 349)	(2 458 372)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	5 955 369	(3 955 039)	(795)	(10 548)
	44 192 488	(52 684 007)	(1 251 144)	(2 468 920)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	(59 155 154)	59 155 154	10 370 420	(2 885 247)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	2 274 940	(2 300 520)	3 038	—
	(56 880 214)	56 854 634	10 373 458	(2 885 247)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 687 726)	4 170 627	9 122 314	(5 354 167)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

* Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été liquidé le 24 mai 2023. Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation abandonnées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	US Equity Index PutWrite		US Large Cap Value	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	89 267 388	(94 218 578)	(24 835 964)	(76 150 017)
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(109 858)	(78 841)	(177 799)	(883 489)
	89 157 530	(94 297 419)	(25 013 763)	(77 033 506)
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	18 479 312	6 625 073	(46 789 502)	49 637 130
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(315)	144	(1 747)	1 102
	18 478 997	6 625 217	(46 791 249)	49 638 232
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	107 636 527	(87 672 202)	(71 805 012)	(27 395 274)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation courantes

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	US Long Short Equity		US Multi Cap Opportunities	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	4 533 923	21 917 080	39 332 501	44 244 243
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(8 186)	(32 867)	(702)	1 515
	4 525 737	21 884 213	39 331 799	44 245 758
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	22 537 173	(58 748 168)	30 693 036	(194 265 895)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	38 528	18 987	108	468
	22 575 701	(58 729 181)	30 693 144	(194 265 427)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	27 101 438	(36 844 968)	70 024 943	(150 019 669)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation poursuivies.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	US Real Estate Securities		US Small Cap	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements				
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	(63 830 929)	10 997 795	(8 421 635)	44 417 166
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(2 165)	(22 220)	(26 746)	(94 020)
	(63 833 094)	10 975 575	(8 448 381)	44 323 146
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	104 804 373	(312 649 923)	94 608 303	(199 642 072)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	(52)	952	1 970	(56 422)
	104 804 321	(312 648 971)	94 610 273	(199 698 494)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	40 971 227	(301 673 396)	86 161 892	(155 375 348)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation courantes

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

11. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

Juste valeur des investissements (suite)

	US Small Cap Intrinsic Value	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	USD	USD
Plus-values/(Moins-values) réalisées et latentes sur investissements		
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements	7 330 787	3 124 694
Plus-values/(Moins-values) nettes de change réalisées	(3 585)	(2 359)
	7 327 202	3 122 335
Variation des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements	26 969 758	(42 314 194)
Variation des plus-values/(moins-values) de change latentes	170	218
	26 969 928	(42 313 976)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	34 297 130	(39 191 641)

Le total des plus-values/(moins-values) comptabilisé sur l'exercice résulte uniquement des activités d'exploitation courantes

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Dans le cadre de la poursuite de ses objectifs d'investissement, la Société investit dans des valeurs mobilières, et ce, afin de répartir le risque. Les investissements en actions et titres à revenu fixe exposent la Société à des risques divers, notamment les risques de marché, de liquidité et de crédit/contrepartie. Un descriptif des risques spécifiques et des politiques de gestion de ces risques est présenté ci-après. En outre, les conséquences des changements de nature politique, sociale, économique, diplomatique ou des conditions de santé publique peuvent perturber les prix du marché ou les justes valeurs d'investissements étrangers. La juste valeur est déterminée conformément à la méthodologie mise en lumière dans la Déclaration des principales normes comptables. Les Tableaux d'investissement de la Société à la clôture de l'exercice sont représentatifs des types d'investissements détenus au cours de l'exercice.

Risque de marché

Le risque du marché intègre les pertes et bénéfices potentiels et comprend le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change.

Tous les investissements sur titres présentent un risque de perte en capital. Le Gestionnaire et les Gestionnaires d'investissement délégués modèrent ce risque par une sélection rigoureuse des titres et autres instruments financiers dans le cadre de limites spécifiées. Les positions de marché globales de la Société sont contrôlées quotidiennement par le Gestionnaire du Portefeuille et sont révisées trimestriellement par le Conseil d'administration. Les titres de capital et de créance de la Société ainsi que les instruments financiers dérivés négociables sont sujets au risque de prix du marché entraîné par les incertitudes relatives aux cours futurs des instruments.

(a) Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque que les justes valeurs des titres chutent en raison des variations des niveaux des indices et des valeurs des titres individuels. L'exposition au risque de prix résulte des portefeuilles d'investissement de la Société.

La majorité des investissements de la Société sont cotés sur des Bourses de valeurs reconnues, ou négociés sur des marchés réglementés, comme indiqué dans le Prospectus. Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, une hausse de 10 % des prix des titres aurait entraîné une augmentation des Actifs nets, et la Variation des actifs nets de chaque Portefeuille figure dans le tableau ci-dessous. Une variation équivalente opposée aurait entraîné une diminution des Actifs nets d'un montant égal, mais inverse.

Portefeuille	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
5G Connectivity	USD	99 582 421	9,54 %	96 175 643	9,69 %
Absolute Return Multi Strategy*	USD	631	0,00 %	677	0,00 %
China A-Share Equity	CNY	1 348 094	9,48 %	1 531 769	9,43 %
China Bond	CNY	44 475 518	9,69 %	42 634 573	9,41 %
China Equity	USD	17 204 023	9,65 %	30 713 184	9,68 %
Climate Innovation ¹	USD	283 140	9,69 %	—	—
CLO Income	USD	17 672 631	9,52 %	11 481 421	8,32 %
Commodities ²	USD	12 233 622	7,96 %	7 739 442	9,00 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	175 890 908	9,41 %	162 716 118	9,13 %
Developed Market FMP – 2027 ¹	USD	13 581 666	9,88 %	—	—
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	257 273 790	9,71 %	233 467 771	9,37 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	121 669 557	9,46 %	130 283 522	9,40 %
Emerging Market Debt Blend	USD	49 557 893	9,41 %	44 932 225	9,56 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	6 082 402	9,35 %	5 035 590	9,28 %
Emerging Markets Equity	USD	8 826 906	9,73 %	18 912 096	9,86 %
Emerging Markets Select Equity**	USD	—	—	9 042 698	9,64 %
Euro Bond	EUR	1 013 836	9,59 %	847 795	9,12 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	3 177 057	9,34 %	4 624 076	9,53 %
European High Yield Bond	EUR	38 635 380	9,46 %	3 062 817	9,44 %
European Sustainable Equity	EUR	17 122 579	9,95 %	17 438 883	9,92 %
Event Driven ²	USD	11 990 183	9,48 %	3 474 117	8,38 %
Global Bond	USD	10 728 468	9,87 %	13 167 283	9,77 %
Global Diversified Income FMP – 2024	USD	14 423 960	9,23 %	15 479 144	9,65 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Portefeuille	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
Global Equity Megatrends	USD	14 149 305	9,79 %	7 946 534	10,02 %
Global Flexible Credit Income	USD	35 947 816	9,20 %	37 314 259	9,46 %
Global High Yield SDG Engagement	USD	53 770 185	9,63 %	27 747 950	8,23 %
Global High Yield Sustainable Action***	USD	—	—	1 418 914	9,43 %
Global Investment Grade Credit	USD	8 235 244	9,49 %	8 189 868	9,53 %
Global Opportunistic Bond	USD	6 290 059	9,62 %	7 458 139	9,80 %
Global Real Estate Securities	USD	2 025 945	9,90 %	3 792 511	9,72 %
Global Sustainable Equity	USD	15 360 342	9,94 %	13 052 448	9,92 %
Global Sustainable Value	USD	5 494 503	9,91 %	4 775 068	9,94 %
High Yield Bond	USD	211 826 233	9,41 %	214 442 381	9,33 %
InnovAsia 5G	USD	2 276 389	9,58 %	1 424 712	9,66 %
Japan Equity Engagement	JPY	1 604 837 483	9,92 %	2 011 077 140	9,79 %
Macro Opportunities FX	EUR	276 814	9,61 %	3 132 477	9,94 %
Multi-Asset Income****	USD	—	—	858 422	7,55 %
Next Generation Mobility	USD	15 282 479	9,30 %	13 848 098	9,36 %
Next Generation Space Economy ²	USD	1 867 472	9,46 %	798 167	9,40 %
Responsible Asian Debt - Hard Currency	USD	6 033 418	9,44 %	2 017 434	9,33 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	387 324 439	9,79 %	487 580 603	9,51 %
Short Duration High Yield SDG Engagement	USD	68 981 565	9,27 %	53 097 443	9,54 %
Strategic Income	USD	213 789 986	10,59 %	144 106 190	10,89 %
Sustainable Asia High Yield	USD	2 685 127	9,40 %	2 859 917	8,96 %
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	9 209 439	9,42 %	9 214 528	9,38 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ²	USD	42 646 780	9,56 %	14 670 976	9,26 %
Tactical Macro ¹	USD	2 316 731	8,53 %	—	—
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	95 746 144	9,64 %	79 837 235	9,72 %
Uncorrelated Strategies	USD	97 630 396	6,00 %	206 595 785	6,60 %
Uncorrelated Trading ^{2*****}	USD	—	—	53 936 721	7,58 %
US Equity	USD	4 700 718	9,55 %	2 909 518	9,25 %
US Equity Index PutWrite	USD	66 969 604	9,19 %	63 457 321	9,33 %
US Large Cap Value	USD	185 257 981	9,55 %	168 949 697	9,56 %
US Long Short Equity	USD	17 344 585	8,87 %	17 625 383	7,96 %
US Multi Cap Opportunities	USD	39 850 146	9,95 %	44 117 461	10,00 %
US Real Estate Securities	USD	52 190 980	9,79 %	62 739 110	9,68 %
US Small Cap	USD	62 290 214	9,83 %	57 949 243	9,78 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	30 173 640	9,38 %	18 688 937	9,63 %

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

** Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

*** Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

**** Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

***** Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré, ce pour quoi aucune autre période n'est présentée à titre comparatif.² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

L'autre risque de prix correspond au risque de fluctuation de la valeur des instruments due aux variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de devise), qu'elles soient causées par des facteurs spécifiques à un instrument individuel, par son émetteur ou tous facteurs affectant tous les instruments négociés sur le marché. Du fait que la majorité des instruments financiers de la Société sont comptabilisés à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant constatées au Compte de résultat, les variations des conditions de marché affecteront directement les Plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Le risque de prix est géré par le Gestionnaire en investissant dans des titres diversifiés et sur différents marchés.

Les tableaux ci-dessous synthétisent l'exposition globales des Portefeuilles concernés au risque de prix.

5G Connectivity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	2 360 602	0,23	88 330 793	8,90
Euro	81 417 322	7,80	61 082 055	6,15
Dollar de Hong Kong	—	—	19 691 830	1,98
Yen japonais	102 820 574	9,85	92 855 794	9,35
Nouveau dollar taiwanais	90 475 913	8,67	46 686 340	4,70
Won sud-coréen	26 816 617	2,57	7 609 911	0,77
Dollar américain	686 624 280	65,80	636 637 996	64,11
	990 515 308	94,92	952 894 719	95,96
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	5 308 901	0,51	8 861 706	0,89

Absolute Return Multi Strategy*

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	6 311	0,00	6 766	0,00
	6 311	0,00	6 766	0,00

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

China A-Share Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché CNY	% des actifs nets	Valeur de marché CNY	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	11 693 754	82,27	14 345 271	88,32
Dollar de Hong Kong	1 787 183	12,57	972 422	5,99
	13 480 937	94,84	15 317 693	94,31

China Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché CNY	% des actifs nets	Valeur de marché CNY	% des actifs nets
Certificats de dépôt détenus à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	58 557 000	12,76	88 103 380	19,45
Dollar américain	—	—	4 820 965	1,07
	58 557 000	12,76	92 924 345	20,52

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

China Bond (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché CNY	% des actifs nets	Valeur de marché CNY	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	176 348 979	38,43	163 677 183	36,13
Dollar américain	113 805 135	24,81	108 488 656	23,94
	290 154 114	63,24	272 165 839	60,07
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	95 858 682	20,89	60 073 670	13,26
	444 569 796	96,89	425 163 854	93,85
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	185 388	0,04	1 181 877	0,26

China Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	74 424 135	41,76	130 092 894	40,98
Dollar de Hong Kong	76 902 453	43,15	163 724 575	51,58
Dollar américain	20 589 763	11,55	13 032 219	4,11
	171 916 351	96,46	306 849 688	96,67
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	123 876	0,07	282 149	0,09

Climate Innovation¹

	31 décembre 2023	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :		
Yuan renminbi chinois	22 928	0,78
Euro	423 545	14,49
Dollar de Hong Kong	106 861	3,66
Yen japonais	86 566	2,96
Couronne norvégienne	7 036	0,24
Livre sterling	91 036	3,12
Won sud-coréen	228 261	7,81
Franc suisse	59 474	2,04
Dollar américain	1 805 691	61,78
	2 831 398	96,88

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

CLO Income

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	4 994 906	2,69	—	—
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	51 280 871	27,62	9 941 110	7,20

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

CLO Income (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction (suite) :				
Dollar américain	108 406 204	58,40	102 929 843	74,57
	159 687 075	86,02	112 870 953	81,77
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	12 221 060	6,58	—	—
	176 903 041	95,29	112 870 953	81,77
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(176 733)	(0,09)	1 943 252	1,41

Commodities²

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	43 941 161	28,60	39 453 874	45,88
	43 941 161	28,60	39 453 874	45,88
Obligations d'agence détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	10 530 836	12,25
	—	—	10 530 836	12,25
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	77 031 796	50,14	26 223 262	30,49
	120 972 957	78,74	76 207 972	88,62
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 363 262	0,88	1 186 450	1,38

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Corporate Hybrid Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	1 095 380 852	58,58	1 059 438 369	59,45
Livre sterling	430 873 063	23,05	358 590 800	20,12
Dollar américain	217 329 710	11,62	219 972 176	12,34
	1 743 583 625	93,25	1 638 001 345	91,91
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	10 956 412	0,59	10 317 170	0,58
	1 754 540 037	93,84	1 648 318 515	92,49
Contrats de prise en pension détenus à des fins de transaction :	—	—	(37 445 575)	(2,10)
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	4 369 046	0,23	16 288 239	0,91

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Developed Market FMP – 2027¹

	31 décembre 2023 Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :		
Dollar américain	135 777 186	98,78
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	39 476	0,03

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

Emerging Market Debt - Hard Currency

	31 décembre 2023 Valeur de marché USD	% des actifs nets	31 décembre 2022 Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	22 351 770	0,84	14 662 054	0,59
Dollar américain	710 090 994	26,80	770 315 416	30,91
	732 442 764	27,64	784 977 470	31,50
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	457 638 482	17,27	368 795 821	14,80
Dollar américain	1 336 544 120	50,44	1 139 225 120	45,72
	1 794 182 602	67,71	1 508 020 941	60,52
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	17 580 000	0,66	16 110 000	0,65
	2 544 205 366	96,01	2 309 108 411	92,67
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	28 532 535	1,08	25 569 299	1,03

Emerging Market Debt - Local Currency

	31 décembre 2023 Valeur de marché USD	% des actifs nets	31 décembre 2022 Valeur de marché USD	% des actifs nets
Certificats de dépôt détenus à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	–	–	18 492 177	1,34
	–	–	18 492 177	1,34
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Baht thaïlandais	7 548 955	0,59	–	–
Dollar américain	25 792 195	2,00	–	–
	33 341 150	2,59	–	–
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	11 270 480	0,88	7 285 480	0,52
Peso colombien	21 548 196	1,67	8 802 670	0,64
Peso mexicain	9 006 924	0,70	6 380 573	0,46
	41 825 600	3,25	22 468 723	1,62
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Peso chilien	27 343 613	2,13	26 104 583	1,88
Yuan renminbi chinois	82 382 352	6,41	102 801 260	7,42
Peso colombien	94 999 458	7,39	74 598 060	5,38
Couronne tchèque	63 651 804	4,95	73 521 592	5,30
Peso dominicain	6 712 333	0,52	2 610 187	0,19
Cédi ghanéen	1 739 991	0,14	4 108 737	0,30

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Forint hongrois	35 686 547	2,77	5 996 791	0,43
Roupie indonésienne	134 059 168	10,43	137 097 295	9,89
Yen japonais	24 384	0,00	32 421	0,00
Ringgit malais	117 086 678	9,11	139 277 177	10,05
Peso mexicain	107 932 218	8,39	144 597 744	10,43
Sol péruvien	38 254 182	2,97	33 296 058	2,40
Peso philippin	4 998 061	0,39	—	—
Zloty polonais	123 314 997	9,59	124 542 085	8,98
Nouveau leu roumain	40 252 372	3,13	55 708 597	4,02
Dinar serbe	3 648 955	0,28	4 872 169	0,35
Rand sud-africain	122 163 844	9,50	178 596 837	12,88
Baht thaïlandais	65 015 458	5,06	125 927 439	9,08
Lire turque	20 116 212	1,56	18 929 286	1,37
Shilling ougandais	5 747 019	0,45	7 306 313	0,53
Dollar américain	10 942 954	0,85	15 066 161	1,09
Peso uruguayen	13 856 086	1,08	2 636 726	0,19
Kwacha zambien	4 493 148	0,35	2 725 498	0,20
	1 124 421 834	87,45	1 280 353 016	92,36
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	16 173 300	1,26	15 136 550	1,09
	1 215 761 884	94,55	1 336 450 466	96,41
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	933 685	0,07	(33 615 251)	(2,42)

Emerging Market Debt Blend

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Baht thaïlandais	1 006 392	0,19	—	—
	1 006 392	0,19	—	—
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Peso colombien	6 891 239	1,31	3 398 251	0,72
Euro	1 831 160	0,35	1 032 323	0,22
Peso mexicain	5 189 750	0,98	4 264 869	0,91
Dollar américain	134 165 703	25,47	141 206 810	30,03
	148 077 852	28,11	149 902 253	31,88
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Peso chilien	3 606 443	0,69	2 895 335	0,61
Yuan renminbi chinois	18 928 714	3,59	15 427 534	3,28
Peso colombien	20 288 878	3,85	12 577 245	2,67
Couronne tchèque	15 841 841	3,01	11 315 314	2,41

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Peso dominicain	1 455 729	0,28	624 770	0,13
Euro	20 709 235	3,93	17 857 261	3,80
Cédi ghanéen	357 466	0,07	815 776	0,17
Forint hongrois	7 575 290	1,44	616 714	0,13
Roupie indonésienne	29 206 946	5,54	22 600 787	4,81
Ringgit malais	24 205 015	4,60	22 744 336	4,84
Peso mexicain	21 666 362	4,11	21 682 994	4,61
Sol péruvien	10 024 733	1,90	7 750 139	1,65
Peso philippin	1 105 103	0,21	—	—
Zloty polonais	26 622 990	5,05	24 290 359	5,17
Nouveau leu roumain	8 334 386	1,58	8 837 453	1,88
Dinar serbe	790 524	0,15	873 537	0,19
Rand sud-africain	26 084 532	4,95	27 262 285	5,80
Baht thaïlandais	17 287 737	3,28	20 529 539	4,37
Lire turque	4 286 125	0,81	3 313 333	0,70
Shilling ougandais	1 119 625	0,21	1 090 644	0,23
Dollar américain	66 534 442	12,63	63 974 006	13,61
Peso uruguayen	2 815 790	0,54	600 568	0,13
Kwacha zambien	1 720 200	0,33	432 664	0,09
	330 568 106	62,75	288 112 593	61,28
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	14 297 035	2,72	13 380 558	2,84
	493 949 385	93,77	451 395 404	96,00
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 629 543	0,31	(2 073 158)	(0,44)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Baht thaïlandais	37 793	0,06	—	—
Dollar américain	783 358	1,20	—	—
	821 151	1,26	—	—
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Peso colombien	167 215	0,26	—	—
Euro	85 072	0,13	81 235	0,15
Peso mexicain	48 823	0,08	—	—
Dollar américain	8 938 496	13,73	7 430 806	13,69
	9 239 606	14,20	7 512 041	13,84
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Peso chilien	369 265	0,57	375 653	0,69

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Yuan renminbi chinois	—	—	2 031 464	3,74
Peso colombien	1 612 874	2,48	801 082	1,48
Couronne tchèque	1 120 980	1,72	883 384	1,63
Euro	15 173 869	23,32	12 310 300	22,68
Forint hongrois	789 996	1,21	207 182	0,38
Roupie indonésienne	3 393 637	5,21	2 265 664	4,17
Ringgit malais	2 375 155	3,65	2 105 774	3,88
Peso mexicain	3 218 001	4,95	2 684 300	4,95
Sol péruvien	572 240	0,88	284 758	0,53
Peso philippin	86 705	0,13	—	—
Zloty polonais	1 877 970	2,89	1 308 790	2,41
Nouveau leu roumain	821 386	1,26	718 745	1,32
Baht thaïlandais	1 903 738	2,93	1 580 752	2,91
Dollar américain	14 720 671	22,63	14 709 282	27,10
Peso uruguayen	230 078	0,35	18 744	0,04
	48 266 565	74,18	42 285 874	77,91
	58 327 322	89,64	49 797 915	91,75
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	2 496 697	3,84	557 983	1,03

Emerging Markets Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Réal brésilien	4 893 129	5,39	7 583 703	3,95
Dollar canadien	527 363	0,58	1 690 432	0,88
Yuan renminbi chinois	4 639 922	5,12	22 324 279	11,64
Dollar de Hong Kong	10 314 095	11,37	37 055 894	19,32
Forint hongrois	1 548 368	1,71	2 147 576	1,12
Roupie indienne	16 879 717	18,61	32 046 728	16,71
Roupie indonésienne	1 597 980	1,76	2 888 935	1,51
Peso mexicain	2 453 962	2,71	2 870 110	1,50
Nouveau dollar taïwanais	6 570 941	7,25	11 740 474	6,12
Peso philippin	1 641 571	1,81	—	—
Zloty polonais	986 834	1,09	2 615 773	1,36
Livre sterling	2 327 741	2,57	4 132 511	2,15
Riyal qatari	—	—	1 894 532	0,99
Riyal saoudien	3 794 106	4,18	6 654 852	3,47
Rand sud-africain	1 094 907	1,21	5 910 698	3,08
Won sud-coréen	10 425 157	11,50	21 051 735	10,98
Baht thaïlandais	846 746	0,93	992 701	0,52
Dirham des Émirats arabes unis	1 522 134	1,68	2 750 497	1,43

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Emerging Markets Equity (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Dollar américain	15 238 027	16,80	22 382 576	11,67
	87 302 700	96,27	188 734 006	98,40
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Peso mexicain	481 105	0,53	—	—
	87 783 805	96,80	188 734 006	98,40
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	485 257	0,53	386 954	0,20

Emerging Markets Select Equity*

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Réal brésilien	—	—	2 793 292	2,98
Yuan renminbi chinois	—	—	9 457 406	10,09
Dollar de Hong Kong	—	—	19 787 346	21,10
Roupie indienne	—	—	7 608 229	8,11
Roupie indonésienne	—	—	2 132 626	2,27
Peso mexicain	—	—	1 624 815	1,73
Nouveau dollar taïwanais	—	—	13 804 257	14,72
Zloty polonais	—	—	1 515 194	1,62
Livre sterling	—	—	1 390 895	1,48
Riyal qatari	—	—	1 034 075	1,10
Riyal saoudien	—	—	1 404 943	1,50
Rand sud-africain	—	—	3 006 465	3,21
Won sud-coréen	—	—	11 727 350	12,51
Baht thaïlandais	—	—	756 239	0,81
Dirham des Émirats arabes unis	—	—	1 362 386	1,45
Dollar américain	—	—	11 021 461	11,76
	—	—	90 426 979	96,44

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

Euro Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	4 100	0,04	462 816	4,98
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	4 770 071	45,11	4 079 176	43,88
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	5 399 389	51,07	4 005 023	43,09
	10 173 560	96,22	8 547 015	91,95
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(35 197)	(0,33)	(69 064)	(0,74)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Euro Bond Absolute Return

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	158 727	0,46	2 319 216	4,78
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Couronne danoise	1 314 538	3,86	995 767	2,05
Euro	17 243 626	50,68	22 942 484	47,28
	18 558 164	54,54	23 938 251	49,33
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Couronne tchèque	400 377	1,18	—	—
Euro	13 029 635	38,29	19 650 553	40,49
Zloty polonais	1 026 138	3,02	—	—
	14 456 150	42,49	19 650 553	40,49
	33 173 041	97,49	45 908 020	94,60
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(1 402 468)	(4,12)	332 738	0,69

European High Yield Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	2 200 101	0,54	—	—
Dollar américain	225 240	0,05	215 121	0,66
	2 425 341	0,59	215 121	0,66
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	325 684 785	79,74	28 338 871	87,32
Livre sterling	58 748 951	14,39	3 726 129	11,48
	384 433 736	94,13	32 065 000	98,80
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Euro	114 727	0,03	202 519	0,63
	386 973 804	94,75	32 482 640	100,09
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(620 006)	(0,15)	(1 854 475)	(5,72)

European Sustainable Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Couronne danoise	13 482 070	7,83	8 595 893	4,89
Euro	84 501 324	49,10	81 995 074	46,63
Couronne norvégienne	5 211 834	3,03	7 133 274	4,06
Livre sterling	24 298 381	14,12	24 444 336	13,90
Couronne suédoise	10 498 731	6,10	13 773 588	7,83

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

European Sustainable Equity (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction (suite) :				
Franç suisse	31 043 956	18,04	35 431 220	20,15
Dollar américain	2 189 494	1,27	3 015 442	1,71
	171 225 790	99,49	174 388 827	99,17

Event Driven²

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	115 039 719	91,00	33 823 354	81,61
	115 039 719	91,00	33 823 354	81,61
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	4 862 107	3,85	917 817	2,21

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Global Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'agence détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 146 538	1,05	2 423 190	1,80
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	2 971 034	2,73	2 228 563	1,65
Livre sterling	670 026	0,62	1 289 899	0,96
Dollar américain	7 223 446	6,64	5 343 245	3,96
	10 864 506	9,99	8 861 707	6,57
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar canadien	—	—	1 022 908	0,76
Couronne danoise	1 030 253	0,95	—	—
Euro	6 226 360	5,73	10 341 319	7,67
Livre sterling	1 678 151	1,54	1 763 306	1,31
Dollar américain	19 920 838	18,32	31 231 661	23,16
	28 855 602	26,54	44 359 194	32,90
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	1 422 394	1,31	9 709	0,01
Dollar canadien	2 436 049	2,24	10 329 838	7,66
Euro	18 727 042	17,22	9 397 938	6,97
Roupie indonésienne	2 422 585	2,23	1 164 003	0,86
Yen japonais	4 550 365	4,19	5 959 363	4,42
Peso mexicain	819 455	0,75	2 872 675	2,13
Dollar néo-zélandais	682 094	0,63	1 604 915	1,19
Zloty polonais	302 813	0,28	—	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global Bond (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Livre sterling	2 448 473	2,25	2 840 463	2,11
Won sud-coréen	2 429 774	2,23	5 630 012	4,18
Franc suisse	399 725	0,37	—	—
Dollar américain	5 840 805	5,37	13 861 093	10,28
	42 481 574	39,07	53 670 009	39,81
Titres adossés à des créances hypothécaires détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	22 645 649	20,82	19 062 981	14,14
Obligations municipales détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 278 776	1,18	1 706 806	1,27
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	791 814	0,59
	107 272 645	98,65	130 875 701	97,08
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	12 036	0,01	797 126	0,59

Global Diversified Income FMP – 2024

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	18 765 889	12,01	—	—
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	123 463 985	79,04	150 336 737	93,73
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 727 993	1,11	3 931 136	2,45
	143 957 867	92,16	154 267 873	96,18
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	281 732	0,18	523 570	0,33

Global Equity Megatrends

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar canadien	5 599 812	3,88	4 945 150	6,23
Livre sterling	7 576 699	5,24	4 451 857	5,61
Dollar américain	128 316 090	88,81	70 068 328	88,31
	141 492 601	97,93	79 465 335	100,15
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	444	0,00	—	—

Global Flexible Credit Income

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	6 022 083	1,54	5 247 334	1,33

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global Flexible Credit Income (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	23 118 219	5,92	24 079 041	6,10
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	63 284 923	16,20	55 474 132	14,06
Livre sterling	10 735 064	2,75	10 688 891	2,71
Dollar américain	222 253 475	56,90	250 001 101	63,37
	296 273 462	75,85	316 164 124	80,14
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	1 992 091	0,51	1 976 528	0,50
Dollar américain	13 387 657	3,43	7 841 259	1,99
	15 379 748	3,94	9 817 787	2,49
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	15 105 874	3,87	—	—
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	66 832	0,01	338 564	0,08
	355 966 218	91,13	355 646 850	90,14
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	3 511 941	0,90	17 495 741	4,44

Global High Yield SDG Engagement

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	96 138 657	17,23	47 186 640	14,00
Livre sterling	17 609 057	3,14	6 749 530	2,01
Dollar américain	418 751 767	75,03	219 069 164	65,01
	532 499 481	95,40	273 005 334	81,02
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	4 933	0,00	1 013 476	0,31
	532 504 414	95,40	274 018 810	81,33
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	5 197 440	0,93	3 460 687	1,02

Global High Yield Sustainable Action*

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	—	—	3 765 913	25,03
Livre sterling	—	—	792 792	5,27
Dollar américain	—	—	9 884 966	65,69
	—	—	14 443 671	95,99

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global High Yield Sustainable Action* (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	95 881	0,64
	—	—	14 539 552	96,63
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	—	—	(350 409)	(2,33)

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar canadien	2 045 372	2,36	1 894 286	2,21
Euro	17 112 649	19,72	17 214 963	20,04
Livre sterling	6 421 929	7,40	4 004 142	4,66
Dollar américain	55 796 371	64,30	57 653 972	67,11
	81 376 321	93,78	80 767 363	94,02
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	758 536	0,87	—	—
Dollar américain	1 323 918	1,53	2 758 010	3,21
	2 082 454	2,40	2 758 010	3,21
	83 458 775	96,18	83 525 373	97,23
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(1 106 335)	(1,28)	(1 626 695)	(1,90)

Global Opportunistic Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'agence détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	307 820	0,40
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	384 235	0,59	616 355	0,81
Livre sterling	67 935	0,10	91 718	0,12
Dollar américain	1 365 573	2,09	3 582 029	4,71
	1 817 743	2,78	4 290 102	5,64
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	17 426 821	26,65	24 004 584	31,54
Livre sterling	4 452 439	6,80	3 799 491	4,99
Dollar américain	5 532 795	8,46	7 627 624	10,02
	27 412 055	41,91	35 431 699	46,55
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	806 754	1,23	—	—
Yuan renminbi chinois	1 976 796	3,02	3 581 244	4,70
Couronne tchèque	514 023	0,79	413 371	0,54

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global Opportunistic Bond (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction (suite) :				
Euro	5 428 488	8,29	5 925 902	7,79
Forint hongrois	288 139	0,44	—	—
Roupie indonésienne	1 613 604	2,47	324 042	0,42
Yen japonais	—	—	106 443	0,14
Peso mexicain	2 891 430	4,42	1 444 773	1,90
Dollar néo-zélandais	3 053 390	4,67	3 726 450	4,90
Zloty polonais	980 709	1,50	347 647	0,46
Livre sterling	413 338	0,63	465 305	0,61
Won sud-coréen	258 205	0,40	—	—
Baht thaïlandais	267 740	0,41	265 740	0,35
Dollar américain	2 640 767	4,04	8 110 126	10,66
	21 133 383	32,31	24 711 043	32,47
Titres adossés à des créances hypothécaires détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	14 565 802	22,27	10 458 233	13,74
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	21 165	0,03	107 216	0,14
Dollar américain	—	—	1 694 000	2,23
	21 165	0,03	1 801 216	2,37
	64 950 148	99,30	77 000 113	101,17
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(2 049 562)	(3,14)	(2 418 728)	(3,18)

Global Real Estate Securities

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar canadien	117 134	0,57	—	—
Euro	157 095	0,77	967 525	2,48
Dollar de Hong Kong	788 347	3,86	2 886 361	7,40
Yen japonais	729 085	3,56	1 896 887	4,86
Livre sterling	383 800	1,87	—	—
Dollar de Singapour	535 593	2,62	1 095 282	2,81
Franc suisse	304 936	1,49	—	—
	3 015 990	14,74	6 846 055	17,55
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	1 038 510	5,08	1 287 061	3,30
Dollar canadien	710 266	3,47	1 814 574	4,65
Euro	1 332 446	6,51	964 954	2,47
Dollar de Hong Kong	162 068	0,79	165 184	0,42
Yen japonais	1 009 965	4,94	1 709 702	4,38
Livre sterling	799 443	3,91	3 081 950	7,90

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global Real Estate Securities (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction (suite) :				
Dollar de Singapour	199 240	0,97	404 924	1,04
Dollar américain	11 819 730	57,77	20 932 449	53,64
	17 071 668	83,44	30 360 798	77,80
	20 087 658	98,18	37 206 853	95,35
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	171 794	0,84	718 252	1,84

Global Sustainable Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Couronne danoise	2 356 638	1,52	2 087 272	1,59
Euro	17 578 770	11,37	13 586 367	10,32
Yen japonais	2 808 506	1,82	1 579 691	1,20
Couronne norvégienne	3 832 389	2,48	4 294 333	3,26
Livre sterling	4 527 650	2,93	4 178 560	3,18
Couronne suédoise	4 357 908	2,82	3 754 615	2,85
Franc suisse	12 094 419	7,82	5 969 089	4,54
Dollar américain	106 047 139	68,61	95 074 555	72,26
	153 603 419	99,37	130 524 482	99,20

Global Sustainable Value

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	1 631 790	2,94	1 063 750	2,21
Réal brésilien	566 280	1,02	260 528	0,54
Dollar canadien	2 053 991	3,70	1 782 255	3,71
Couronne danoise	—	—	259 180	0,54
Euro	4 792 613	8,65	4 046 608	8,42
Dollar de Hong Kong	1 646 031	2,97	1 631 434	3,40
Roupie indonésienne	192 941	0,35	291 610	0,61
Yen japonais	3 141 436	5,66	2 696 878	5,62
Peso mexicain	397 431	0,72	180 675	0,38
Nouveau dollar taïwanais	1 041 760	1,88	796 265	1,66
Dollar néo-zélandais	110 969	0,20	63 031	0,13
Couronne norvégienne	364 222	0,66	57 477	0,12
Livre sterling	2 659 501	4,80	2 087 872	4,35
Dollar de Singapour	245 963	0,44	—	—
Rand sud-africain	199 332	0,36	370 092	0,77
Won sud-coréen	794 977	1,43	880 568	1,83
Couronne suédoise	133 986	0,24	383 756	0,80
Franc suisse	1 191 665	2,15	1 186 730	2,47
Dollar américain	32 644 183	58,84	28 921 680	60,23
	53 809 071	97,01	46 960 389	97,79

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Global Sustainable Value (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	50 247	0,09	133 123	0,28
Euro	65 321	0,12	101 504	0,21
Livre sterling	21 788	0,04	108 028	0,22
Dollar américain	979 048	1,77	412 782	0,86
	1 116 404	2,02	755 437	1,57
	54 925 475	99,03	47 715 826	99,36
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	19 551	0,04	34 856	0,07

High Yield Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	10 897 982	0,49	21 830 306	0,95
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	—	—	3 839 814	0,16
Dollar américain	1 999 177 351	88,78	1 978 713 612	86,08
	1 999 177 351	88,78	1 982 553 426	86,24
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	36 225 768	1,61	—	—
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	43 084 058	1,91	91 635 501	3,99
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	3 611 285	0,16	18 294 706	0,80
	2 092 996 444	92,95	2 114 313 939	91,98
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	25 265 889	1,12	30 109 875	1,31

InnovAsia 5G

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	173 907	0,73	—	—
Yuan renminbi chinois	1 007 839	4,24	2 183 240	14,80
Dollar de Hong Kong	—	—	212 641	1,44
Roupie indienne	2 729 942	11,49	539 135	3,66
Yen japonais	6 224 873	26,19	3 928 339	26,64
Ringgit malais	481 076	2,02	319 895	2,17
Nouveau dollar taiwanais	5 480 052	23,05	3 802 814	25,78
Dollar de Singapour	563 158	2,37	505 401	3,43
Won sud-coréen	3 391 560	14,27	515 684	3,50

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

InnovAsia 5G (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction (suite) :				
Baht thaïlandais	715 164	3,01	—	—
Dollar américain	1 208 522	5,08	1 472 362	9,98
Dong vietnamien	548 794	2,31	392 997	2,66
	22 524 887	94,76	13 872 508	94,06
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	238 999	1,01	374 607	2,54

Japan Equity Engagement

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché JPY	% des actifs nets	Valeur de marché JPY	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Yen japonais	15 961 893 000	98,67	20 207 455 300	98,37
	15 961 893 000	98,67	20 207 455 300	98,37
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	86 481 827	0,53	(96 683 905)	(0,47)

Macro Opportunities FX

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Euro	2 407 376	83,54	4 389 983	13,93
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	—	—	24 967 521	79,24
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	347 166	12,04	2 778 639	8,82
	2 754 542	95,58	32 136 143	101,99
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	13 600	0,48	(811 369)	(2,58)

Multi-Asset Income*

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'agence détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	7 644	0,07
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	—	—	2 941 980	25,88
Livre sterling	—	—	213 717	1,88
Dollar américain	—	—	1 725 211	15,18
	—	—	4 880 908	42,94
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar australien	—	—	43 240	0,38
Réal brésilien	—	—	17 407	0,15
Euro	—	—	151 800	1,34

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Multi-Asset Income* (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction (suite) :				
Dollar de Hong Kong	—	—	98 904	0,87
Yen japonais	—	—	108 100	0,95
Nouveau dollar taïwanais	—	—	23 212	0,20
Livre sterling	—	—	73 519	0,65
Rand sud-africain	—	—	8 339	0,07
Won sud-coréen	—	—	30 543	0,27
Franc suisse	—	—	46 212	0,41
Dollar américain	—	—	2 247 172	19,77
	—	—	2 848 448	25,06
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	311 601	2,74
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	—	—	8 560	0,08
Dollar américain	—	—	593 625	5,22
	—	—	602 185	5,30
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Rand sud-africain	—	—	2 166	0,02
Dollar américain	—	—	362 642	3,19
	—	—	364 808	3,21
	—	—	9 015 594	79,32
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	—	—	(431 372)	(3,80)

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

Next Generation Mobility

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar canadien	923 624	0,56	2 312 662	1,56
Yuan renminbi chinois	821 040	0,50	1 537 306	1,04
Euro	8 462 265	5,15	5 688 591	3,84
Dollar de Hong Kong	3 671 609	2,23	3 880 762	2,62
Yen japonais	3 261 498	1,98	2 867 915	1,94
Nouveau dollar taïwanais	1 653 606	1,01	1 016 740	0,69
Won sud-coréen	1 389 795	0,85	—	—
Couronne suédoise	2 040 128	1,24	1 854 267	1,25
Dollar américain	128 971 071	78,47	117 719 542	79,54
	151 194 636	91,99	136 877 785	92,48
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 619 728	0,99	1 522 531	1,03
	152 814 364	92,98	138 400 316	93,51
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	10 424	0,00	80 667	0,06

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Next Generation Space Economy²

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Yuan renminbi chinois	291 964	1,48	103 745	1,22
Euro	2 149 013	10,88	1 179 050	13,89
Yen japonais	1 343 794	6,81	172 026	2,03
Nouveau dollar taïwanais	190 613	0,96	134 551	1,58
Livre sterling	714 841	3,62	357 829	4,21
Dollar de Singapour	591 271	2,99	270 258	3,18
Won sud-coréen	1 016 293	5,15	288 684	3,40
Dollar américain	12 376 927	62,69	5 475 531	64,49
	18 674 716	94,58	7 981 674	94,00

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Responsible Asian Debt - Hard Currency

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	2 496 736	3,90	—	—
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	45 692 223	71,46	18 090 069	83,65
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	2 185 563	3,42	633 146	2,93
Dollar américain	9 839 633	15,39	1 457 840	6,74
	12 025 196	18,81	2 090 986	9,67
	60 214 155	94,17	20 181 055	93,32
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	120 024	0,19	(6 712)	(0,03)

Short Duration Emerging Market Debt

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	53 894 704	1,36	51 075 667	1,00
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	10 195 525	0,26	41 269 865	0,81
Dollar américain	2 396 291 848	60,59	3 486 415 742	68,03
	2 406 487 373	60,85	3 527 685 607	68,84
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	362 400 411	9,17	225 469 117	4,40
Dollar américain	945 231 530	23,90	980 358 585	19,13
	1 307 631 941	33,07	1 205 827 702	23,53
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	49 810 000	1,26	70 347 000	1,37
	3 817 824 018	96,54	4 854 935 976	94,74
Contrats de prise en pension	—	—	(1 843 240)	(0,04)
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	55 420 371	1,40	22 713 291	0,44

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Short Duration High Yield SDG Engagement

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	10 810 063	1,94
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	664 013 737	89,20	477 638 711	85,85
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	13 420 047	1,80	23 578 927	4,24
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	241 028	0,03	1 221 039	0,22
	677 674 812	91,03	513 248 740	92,25
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	12 140 835	1,63	17 725 693	3,18

Strategic Income

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	22 512	0,00	—	—
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	221 166 130	10,95	8 017 122	0,61
Obligations d'agence détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	781 434	0,04	772 053	0,06
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	211 031 917	10,45	105 467 359	7,97
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	82 785 192	4,10	30 404 992	2,30
Livre sterling	20 389 514	1,01	5 246 297	0,40
Dollar américain	432 669 604	21,42	601 915 888	45,50
	535 844 310	26,53	637 567 177	48,20
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Peso colombien	2 200 755	0,11	1 405 082	0,11
Forint hongrois	2 620 824	0,13	1 753 111	0,13
Roupie indonésienne	3 750 751	0,19	3 588 355	0,27
Peso mexicain	6 951 252	0,34	2 721 504	0,21
Sol péruvien	4 098 321	0,20	4 407 353	0,33
Zloty polonais	2 823 563	0,14	—	—
Nouveau leu roumain	4 056 767	0,20	—	—
Rand sud-africain	2 180 039	0,11	1 824 633	0,14
Lire turque	—	—	1 705 418	0,13
Dollar américain	146 987 608	7,28	225 951 909	17,08
	175 669 880	8,70	243 357 365	18,40
Titres adossés à des créances hypothécaires détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	918 338 562	45,47	346 893 475	26,22

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Strategic Income (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations municipales détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	12 918 823	0,64	20 744 098	1,57
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	429 819	0,02	579 804	0,04
Fonds d'investissement détenus à des fins de transaction :				
Livre sterling	145 814	0,01	738 685	0,05
Dollar américain	60 620 640	3,00	57 487 152	4,35
	60 766 454	3,01	58 225 837	4,40
	2 136 969 841	105,81	1 421 624 290	107,47
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	930 018	0,04	19 437 605	1,47

Sustainable Asia High Yield

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	24 364 117	85,29	27 495 016	86,13
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	2 505 094	8,77	837 924	2,63
	26 869 211	94,06	28 332 940	88,76
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(17 944)	(0,06)	266 230	0,83

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	83 464 415	85,35	86 982 672	88,54
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	3 224 557	3,30	2 325 515	2,37
Dollar américain	3 943 827	4,03	2 075 893	2,11
	7 168 384	7,33	4 401 408	4,48
	90 632 799	92,68	91 384 080	93,02
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 461 588	1,50	761 197	0,77

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	28 120 429	6,31	7 708 197	4,87
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	157 346 786	35,29	40 133 656	25,33
Dollar américain	230 334 993	51,65	95 972 503	60,58
	387 681 779	86,94	136 106 159	85,91
	415 802 208	93,25	143 814 356	90,78
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	10 665 593	2,39	2 895 404	1,83

Tactical Macro¹

	31 décembre 2023	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :		
Dollar américain	22 994 103	84,66
	22 994 103	84,66
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	173 202	0,63

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Ultra Short Term Euro Bond

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché EUR	% des actifs nets	Valeur de marché EUR	% des actifs nets
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Euro	8 960 964	0,90	—	—
Titres adossés à des actifs détenus à des fins de transaction :				
Euro	90 687 160	9,14	72 343 961	8,81
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	789 167 617	79,48	670 503 994	81,63
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Euro	75 386 047	7,59	56 450 113	6,87
	964 201 788	97,11	799 298 068	97,31
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(6 740 350)	(0,68)	(925 722)	(0,12)

Uncorrelated Strategies

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	Valeur de marché USD	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Euro	1 692 087	0,10	1 951 285	0,07
Yen japonais	—	—	694 532	0,02
Franc suisse	31 648	0,00	—	—
Dollar américain	75 568 717	4,65	132 722 211	4,23
	77 292 452	4,75	135 368 028	4,32
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 217 656	0,07	4 976 282	0,16

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	Valeur de marché USD	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations participatives (<i>P-notes</i>) détenues à des fins de transaction :				
Euro	2 209	0,00	6 404	0,00
Livre sterling	14 342	0,00	15 036	0,00
Dollar américain	20 494	0,00	—	—
	37 045	0,00	21 440	0,00
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	707 195 701	43,48	1 582 793 462	50,57
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro	668 976	0,04	26 126 967	0,84
Yen japonais	1 549 865	0,09	—	—
Livre sterling	—	—	3 685 493	0,12
Dollar américain	118 399 986	7,28	131 574 600	4,20
	120 618 827	7,41	161 387 060	5,16
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Zloty polonais	2 810 381	0,17	—	—
Rand sud-africain	13 608 831	0,84	—	—
Dollar américain	22 545 359	1,39	4 218 750	0,13
	38 964 571	2,40	4 218 750	0,13
	945 326 252	58,11	1 888 765 022	60,34
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	30 977 706	1,91	177 192 829	5,66

Uncorrelated Trading^{2*}

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	16 089 324	2,26
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	3 946 436	0,55
Bons du Trésor détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	449 200 010	63,10
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Euro			5 556 545	0,78
Livre sterling	—	—	921 374	0,13
Dollar américain			6 743 516	0,95
	—	—	13 221 435	1,86
	—	—	482 457 205	67,77
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	—	—	56 910 001	7,99

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

US Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	45 872 647	93,23	27 005 260	85,83
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	478 769	1,52
	45 872 647	93,23	27 484 029	87,35
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 134 529	2,31	1 611 149	5,12

US Equity Index PutWrite

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Obligations d'État détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	663 357 136	90,98	632 264 076	92,92
	663 357 136	90,98	632 264 076	92,92
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	6 338 906	0,88	2 309 131	0,34

US Large Cap Value

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 847 675 317	95,28	1 688 625 847	95,51
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	3 901 309	0,20	—	—
	1 851 576 626	95,48	1 688 625 847	95,51
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 003 185	0,05	871 125	0,05

US Long Short Equity

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Euro	1 648 923	0,84	1 265 964	0,57
Dollar américain	164 934 480	84,38	156 744 366	70,76
	166 583 403	85,22	158 010 330	71,33
Obligations participatives (<i>P-notes</i>) détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	—	—	3 750	0,00
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	3 534 047	1,81	1 744 930	0,79
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	7 670 535	3,92	8 400 448	3,79
Prêts à terme détenus à des fins de transaction :				
Dollar américain	487 831	0,25	—	—
	178 275 816	91,20	168 159 458	75,91
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(4 829 968)	(2,47)	8 094 369	3,66

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(a) Risque de prix (suite)

US Multi Cap Opportunities

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	396 982 739	99,12	439 025 865	99,48
	396 982 739	99,12	439 025 865	99,48
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 518 722	0,38	2 148 740	0,49

US Real Estate Securities

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	519 992 632	97,54	624 531 489	96,38
	519 992 632	97,54	624 531 489	96,38
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	1 917 164	0,36	2 859 608	0,44

US Small Cap

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	622 291 910	98,17	578 779 674	97,70
	622 291 910	98,17	578 779 674	97,70
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	610 226	0,10	712 758	0,12

US Small Cap Intrinsic Value

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Valeur de marché USD	% des actifs nets	Valeur de marché USD	% des actifs nets
Actions détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	299 826 372	93,24	184 718 734	95,19
Fiducies de placement immobilier de type REIT détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	1 910 421	0,59	2 170 638	1,12
Obligations d'entreprise détenues à des fins de transaction :				
Dollar américain	0	0,00	—	—
	301 736 793	93,83	186 889 372	96,31
Dérivés nets détenus à des fins de transaction	(398)	(0,00)	—	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change

La Valeur liquidative par action d'un Portefeuille sera enregistrée dans la devise de base du Portefeuille correspondant, tandis que les placements détenus pour le compte de ce Portefeuille peuvent être acquis dans des devises autres. La valeur en devise de base des investissements d'un Portefeuille désignés dans une autre devise est susceptible de varier à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des taux de change au regard des devises correspondantes. Les fluctuations défavorables des taux de change des devises peuvent entraîner une baisse du rendement et une perte de capital. Les positions sont contrôlées sur une base quotidienne et les stratégies de couverture sont utilisées afin de garantir que les positions soient maintenues dans les limites prescrites.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, si la devise de base du Portefeuille concerné s'était appréciée de 5 % relativement à toutes les devises, toutes autres variables restant constantes, les Actifs nets et la Variation des actifs nets au Compte de résultat auraient (diminué)/augmenté selon les indications du tableau ci-dessous.

Portefeuille	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
5G Connectivity	USD	15 448 010	1,48 %	16 196 327	1,63 %
China A-Share Equity	CNY	664 105	4,67 %	766 150	4,72 %
China Bond	CNY	14 705 878	3,20 %	5 708 838	1,26 %
China Equity	USD	7 902 362	4,43 %	15 222 965	4,80 %
Climate Innovation ²	USD	51 253	1,75 %	-	-
CLO Income	USD	2 552 853	1,38 %	611 238	0,44 %
Commodities ¹	USD	90 805	0,06 %	59 977	0,07 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	37 063 252	1,98 %	35 490 162	1,99 %
Developed Market FMP – 2027 ²	USD	1 974	0,00 %	-	-
Emerging Market Debt – Hard Currency	USD	27 540 375	1,04 %	22 052 213	0,89 %
Emerging Market Debt – Local Currency	USD	57 903 637	4,50 %	63 850 053	4,61 %
Emerging Market Debt Blend	USD	13 736 311	2,61 %	12 004 568	2,55 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	1 867 386	2,87 %	1 470 659	2,71 %
Emerging Markets Equity	USD	3 657 753	4,03 %	8 346 156	4,35 %
Emerging Markets Select Equity*	USD	201	0,00 %	3 972 405	4,24 %
Euro Bond	EUR	(471)	0,00 %	(572)	(0,01 %)
Euro Bond Absolute Return	EUR	74 833	0,22 %	685 901	1,41 %
European High Yield Bond	EUR	2 923 587	0,72 %	151 849	0,47 %
European Sustainable Equity	EUR	4 362 047	2,53 %	4 591 665	2,61 %
Event Driven ¹	USD	209 067	0,17 %	45 069	0,11 %
Global Bond	USD	2 550 381	2,35 %	2 992 478	2,22 %
Global Diversified Income FMP – 2024	USD	14 086	0,01 %	26 179	0,02 %
Global Equity Megatrends	USD	670 810	0,46 %	470 294	0,59 %
Global Flexible Credit Income	USD	3 927 885	1,01 %	4 319 726	1,09 %
Global High Yield SDG Engagement	USD	5 963 760	1,07 %	2 865 536	0,85 %
Global High Yield Sustainable Action*	USD	36	0,00 %	211 087	1,40 %
Global Investment Grade Credit	USD	1 327 438	1,53 %	1 170 010	1,36 %
Global Opportunistic Bond	USD	2 039 335	3,12 %	2 273 392	2,99 %
Global Real Estate Securities	USD	422 417	2,06 %	850 597	2,18 %
Global Sustainable Equity	USD	2 410 032	1,56 %	1 772 787	1,35 %
Global Sustainable Value	USD	1 066 592	1,92 %	921 286	1,92 %
High Yield Bond	USD	1 650 638	0,07 %	3 112 894	0,14 %
InnovAsia 5G	USD	1 076 997	4,53 %	638 402	4,33 %
Japan Equity Engagement	JPY	4 663 754	0,03 %	(8 146 918)	(0,04 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

Portefeuille	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
Macro Opportunities FX	EUR	2 121	0,07 %	(39 764)	(0,13 %)
Multi-Asset Income*	USD	-	0,00 %	182 057	1,60 %
Next Generation Mobility	USD	1 100 784	0,67 %	971 244	0,66 %
Next Generation Space Economy ¹	USD	323 291	1,64 %	125 136	1,47 %
Responsible Asian Debt – Hard Currency	USD	118 753	0,19 %	32 863	0,15 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	22 091 968	0,56 %	16 156 419	0,32 %
Short Duration High Yield SDG Engagement	USD	761 620	0,10 %	1 001 077	0,18 %
Strategic Income	USD	9 712 500	0,48 %	3 809 057	0,29 %
Sustainable Asia High Yield	USD	932	0,00 %	12 741	0,04 %
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	247 125	0,25 %	38 780	0,04 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	USD	8 390 584	1,88 %	2 325 609	1,47 %
Tactical Macro ²	USD	(3 431)	(0,01 %)	-	-
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	(108 980)	(0,01 %)	(314 975)	(0,04 %)
Uncorrelated Strategies	USD	5 921 898	0,36 %	7 030 682	0,22 %
Uncorrelated Trading ^{1*}	USD	(11)	0,00 %	3 480 578	0,49 %
US Equity	USD	56 878	0,12 %	80 558	0,26 %
US Equity Index PutWrite	USD	571 074	0,08 %	785 232	0,12 %
US Large Cap Value	USD	72 229	0,00 %	79 926	0,00 %
US Long Short Equity	USD	210 821	0,11 %	338 890	0,15 %
US Multi Cap Opportunities	USD	57 658	0,01 %	106 892	0,02 %
US Real Estate Securities	USD	96 763	0,02 %	137 254	0,02 %
US Small Cap	USD	36 361	0,01 %	39 073	0,01 %
US Small Cap Intrinsic Value	USD	13 463	0,00 %	10 357	0,01 %

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

² Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

* Portefeuille liquidé durant l'exercice courant ou précédent considéré.

Un affaiblissement de 5 % de la devise de base du Portefeuille concerné par rapport aux devises susvisées aurait entraîné un effet équivalent, mais opposé sur les montants des états financiers ci-dessus, partant de l'hypothèse que toutes les autres variables restent constantes. L'exposition au risque de change a été calculée sur la base des Actifs nets du Portefeuille libellés dans une devise qui n'est pas la devise de base du Portefeuille concerné. Le Gestionnaire estime que 5 % est un taux raisonnable pour faire face à la fluctuation des devises étrangères.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

Les tableaux ci-dessous synthétisent l'exposition globales des Portefeuilles concernés au risque de change :

	5G Connectivity		China A-Share Equity		China Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	CNY	CNY	CNY	CNY
Dollar australien	769 833	479 859	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois	-	-	931 733	918 751	164 728 545	338 866 827
Yuan renminbi chinois – Offshore	2 368 424	88 434 633	11 487 246	14 345 263	175 328 923	-
Euro	84 962 476	68 866 568	-	-	898	1 833
Dollar de Hong Kong	(7 935)	16 645 530	1 794 336	977 264	-	-
Yen japonais	103 938 608	92 855 666	-	-	-	-
Nouveau dollar taiwanais	88 565 742	46 686 340	-	-	-	-
Livre sterling	380 189	769 130	-	-	1 322	(3 579)
Dollar de Singapour	875 928	1 578 903	-	-	(8 833)	194
Rand sud-africain	80 837	-	-	-	-	-
Won sud-coréen	27 019 657	7 609 911	-	-	-	-
Franc suisse	6 442	-	-	-	-	-
Dollar américain	734 566 742	669 083 653	517	480	118 795 253	114 178 304
	1 043 526 943	993 010 193	14 213 832	16 241 758	458 846 108	453 043 579

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	China Equity		Climate Innovation ¹		CLO Income	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Yuan renminbi chinois	2 855 957	3 234 457	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	74 424 349	128 939 869	22 928	-	-	-
Euro	(3 795)	180 591	423 573	-	50 844 680	10 342 101
Dollar de Hong Kong	80 726 155	172 004 521	106 864	-	-	-
Yen japonais	-	-	86 565	-	-	-
Couronne norvégienne	-	-	7 036	-	-	-
Livre sterling	499	870	91 036	-	2 908	1 747 984
Dollar de Singapour	31 240	81 549	-	-	-	-
Won sud-coréen	-	-	227 583	-	-	-
Couronne suédoise	-	-	-	-	209 466	134 665
Franc suisse	12 827	17 439	59 474	-	-	-
Dollar américain	20 179 055	12 954 380	1 897 496	-	134 589 251	125 812 714
	178 226 287	317 413 676	2 922 555	-	185 646 305	138 037 464

	Commodities ²		Corporate Hybrid Bond		Developed Market FMP – 2027 ¹	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD
Dollar australien	-	-	71 869	(84 871)	-	-
Euro	-	-	1 128 551 430	1 072 351 561	39 476	-
Livre sterling	1 816 095	1 199 530	469 298 379	383 674 609	-	-
Dollar de Singapour	-	-	(11 417)	(11 783)	-	-
Franc suisse	-	-	160 617	(429 363)	-	-
Dollar américain	151 830 464	84 797 899	271 745 585	326 654 655	137 418 343	-
	153 646 559	85 997 429	1 869 816 463	1 782 154 808	137 457 819	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Emerging Market Debt - Hard Currency		Emerging Market Debt - Local Currency		Emerging Market Debt Blend	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Peso argentin	-	-	2 890	8 677	993	2 982
Dollar australien	601 670	172 417	711 720	253 560	94 706	46 451
Réal brésilien	-	-	291 529	(18 304 450)	(1 704 435)	(3 013 341)
Dollar canadien	-	-	842	790	279	262
Peso chilien	-	-	26 641 503	20 114 549	3 159 484	1 065 106
Yuan renminbi chinois	-	-	94 077 109	134 202 029	18 981 129	15 810 305
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	-	(382 644)	45 826	(114 012)	18 949
Peso colombien	-	-	114 707 095	86 990 761	26 663 057	16 810 382
Couronne tchèque	-	-	62 128 688	72 788 675	15 760 898	11 496 050
Peso dominicain	-	-	6 712 333	2 610 187	1 455 729	624 770
Livre égyptienne	-	-	(528 913)	466 870	(68 180)	82 365
Euro	539 044 170	453 159 994	700 146	(1 258 427)	21 297 201	24 578 138
Cédi ghanéen	-	-	1 740 612	4 492 772	357 726	936 601
Dollar de Hong Kong	6 588	1 272	-	-	-	-
Forint hongrois	-	-	35 592 912	(3 848 897)	7 558 875	(1 926 397)
Roupie indienne	-	-	25 342	-	7 083	-
Roupie indonésienne	-	-	134 135 500	137 041 955	29 227 651	22 589 671
Shekel israélien	-	-	(1 992 838)	(843 671)	(424 993)	(136 238)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)		Emerging Market Debt - Local Currency (suite)		Emerging Market Debt Blend (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Yen japonais	455 988	360 169	24 384	32 421	-	-
Ringgit malais	-	-	117 522 624	139 683 449	24 310 403	22 805 460
Peso mexicain	-	-	106 797 062	142 845 938	23 835 040	23 413 075
Nouveau dollar taiwanais	-	-	(11 844)	(278 813)	(1 736)	(48 237)
Naira nigérian	-	-	4 665	9 088	1 460	2 843
Couronne norvégienne	-	-	-	-	912	150
Sol péruvien	-	-	38 164 906	33 432 856	9 927 219	7 753 772
Peso philippin	-	-	5 069 836	40 447	1 121 450	6 772
Zloty polonais	-	-	122 435 640	125 311 661	27 577 765	32 614 821
Livre sterling	1 369 267	(1 179 852)	5 145	(478 553)	102 739	(167 874)
Leu roumain	-	-	40 339 921	56 063 139	8 369 423	8 884 562
Dinar serbe	-	-	3 648 955	4 872 169	790 524	873 537
Dollar de Singapour	735 239	149 452	(13 987)	300 469	21 891	197 329
Rand sud-africain	-	-	128 414 178	183 733 684	27 255 355	28 878 918
Won sud-coréen	-	-	2 474 058	(219 330)	563 511	47 856
Couronne suédoise	2 044 431	(13 719 192)	27 678	(3 511)	49 257	(863)
Franc suisse	6 550 148	2 100 001	-	-	28	25
Baht thaïlandais	-	-	74 428 877	125 999 885	18 604 820	20 526 474
Lire turque	-	-	20 116 212	18 221 312	4 286 125	3 192 431
Shilling ougandais	-	-	5 747 020	7 308 984	1 119 625	1 090 702
Dollar américain	2 099 011 154	2 050 660 667	127 794 917	109 263 391	252 061 592	230 090 129
Peso uruguayen	-	-	13 819 761	2 636 726	2 816 774	600 568
Kwacha zambien	-	-	4 493 813	2 727 825	1 720 439	432 974
	2 649 818 655	2 491 704 928	1 285 867 647	1 386 264 443	526 787 807	470 181 480

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend		Emerging Markets Equity		Emerging Markets Select Equity [*]	
	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD	Au 31 décembre 2023 USD	Au 31 décembre 2022 USD
Dollar australien	371 064	104 537	78 109	64 457	-	-
Réal brésilien	-	-	4 904 069	7 586 762	-	2 794 924
Dollar canadien	2	1	779 818	1 755 366	-	7
Peso chilien	367 546	339 178	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois	-	2 031 464	50	30 079	-	70 634
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	748	4 639 922	22 323 932	-	9 438 596
Peso colombien	1 752 964	831 596	-	-	-	-
Couronne tchèque	1 099 304	869 272	-	-	-	-
Euro	16 572 344	13 937 885	48 711	137 273	-	16 195
Dollar de Hong Kong	-	-	10 159 509	37 056 247	6	19 787 831
Forint hongrois	788 480	124 597	1 548 412	2 147 618	-	-
Roupie indienne	356	-	16 883 306	32 037 144	4 019	7 573 691
Roupie indonésienne	3 396 336	2 268 124	1 597 980	2 888 935	-	2 132 626
Shekel israélien	(43 103)	(10 118)	-	-	-	-
Ringgit malais	2 398 875	2 125 633	-	-	-	-
Peso mexicain	3 245 080	2 639 163	2 935 064	2 869 765	-	1 624 815
Nouveau dollar taiwanais	(787)	(2 682)	6 668 816	11 838 081	-	13 804 257
Couronne norvégienne	1 800 411	193 954	-	-	-	-
Sol péruvien	575 602	287 425	-	-	-	-
Peso philippin	88 006	550	1 605 757	-	-	-
Zloty polonais	1 875 905	1 317 294	986 888	2 615 812	-	1 515 263

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (suite)		Emerging Markets Equity (suite)		Emerging Markets Select Equity* (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling	(4)	(3)	2 349 824	4 164 338	-	1 390 901
Riyal qatarien	-	-	-	1 894 532	-	1 034 075
Leu roumain	821 254	719 940	-	-	-	-
Rouble russe	-	-	2 953	3 617	-	-
Riyal saoudien	-	-	4 003 118	6 654 852	-	1 405 056
Dollar de Singapour	(365)	790	2	2	-	1
Rand sud-africain	-	-	1 129 877	6 019 825	-	3 006 541
Won sud-coréen	45 767	5 962	10 463 980	21 091 276	-	11 734 068
Baht thaïlandais	1 961 700	1 609 126	846 746	992 701	-	756 239
Dirham des Émirats arabes unis	-	-	1 522 140	2 750 497	-	1 362 386
Dollar américain	27 719 825	24 861 201	17 532 450	24 884 644	(4 025)	14 314 016
Peso uruguayen	230 987	18 744	-	-	-	-
	65 067 549	54 274 381	90 687 501	191 807 755	-	93 762 122

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Euro Bond		Euro Bond Absolute Return		European High Yield Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Dollar canadien	-	-	(33 762)	(21 682)	-	-
Couronne tchèque	-	-	(10 856)	-	-	-
Couronne danoise	-	-	1 314 701	995 379	-	-
Euro	10 582 522	9 306 187	32 530 158	34 809 856	349 944 569	29 417 545
Yen japonais	-	-	(13 946)	7 513	-	-
Zloty polonais	-	-	984 735	-	-	-
Livre sterling	(10 199)	(9 957)	379 719	(33 597)	58 629 389	4 651 454
Dollar de Singapour	-	-	-	-	1	(669)
Franc suisse	-	-	-	-	60 870	-
Dollar américain	771	(1 488)	(1 123 922)	12 770 407	(218 512)	(1 613 802)
	10 573 094	9 294 742	34 026 827	48 527 876	408 416 317	32 454 528

	European Sustainable Equity		Event Driven ²	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	EUR	EUR	USD	USD
Couronne danoise	13 482 154	8 595 903	-	-
Euro	84 856 607	84 020 928	388	-
Couronne norvégienne	5 211 792	7 133 296	-	-
Livre sterling	24 641 334	24 378 899	4 180 953	901 385
Couronne suédoise	10 498 832	13 773 626	-	-
Franc suisse	31 217 338	34 936 391	-	-
Dollar américain	2 189 494	3 015 187	122 230 807	40 545 287
	172 097 551	175 854 230	126 412 148	41 446 672

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Global Bond		Global Diversified Income FMP – 2024		Global Equity Megatrends	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	1 431 666	(76 731)	-	-	-	-
Réal brésilien	17 869	1 366	-	-	-	-
Dollar canadien	3 789 921	12 580 352	-	-	5 599 843	4 945 156
Peso chilien	6 508	6 401	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois	290 460	360 970	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	532	(8 276)	-	-	-	-
Peso colombien	14 974	(3 588)	-	-	-	-
Couronne tchèque	9 743	(37 717)	-	-	-	-
Couronne danoise	998 642	22 251	-	-	-	-
Euro	26 722 896	21 955 385	92 813	163 266	239 151	8 867
Dollar de Hong Kong	20	15 864	333	3 914	-	-
Forint hongrois	11 277	15 703	-	-	-	-
Roupie indonésienne	2 382 231	1 151 870	-	-	-	-
Shekel israélien	13 308	(1 874)	-	-	-	-
Yen japonais	5 250 782	7 135 466	-	-	-	-
Ringgit malais	10 350	28 441	-	-	-	-
Peso mexicain	830 191	2 869 583	-	-	-	-
Dollar néo-zélandais	700 386	1 566 178	-	-	-	-
Couronne norvégienne	172 901	(14 416)	-	-	-	-
Sol péruvien	2 612	6 187	-	-	-	-
Zloty polonais	279 797	33 154	-	-	-	-
Livre sterling	5 491 512	6 752 292	89 866	148 036	7 576 753	4 451 862
Leu roumain	2 209	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Global Bond (suite)		Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)		Global Equity Megatrends (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar de Singapour	8 072	19 850	98 708	208 355	444	-
Rand sud-africain	1 055	4 487	-	-	-	-
Won sud-coréen	2 334 784	5 264 565	-	-	-	-
Couronne suédoise	(130 289)	104 449	-	-	-	-
Franc suisse	339 669	70 850	-	-	-	-
Baht thaïlandais	23 543	26 583	-	-	-	-
Lire turque	-	(95)	-	-	-	-
Dollar américain	57 735 179	74 961 746	155 917 933	159 872 515	131 066 665	69 938 480
	108 742 800	134 811 296	156 199 653	160 396 086	144 482 856	79 344 365

	Global Flexible Credit Income		Global High Yield SDG Engagement		Global High Yield Sustainable Action*	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	-	-	1 540	1 177	-	-
Dollar canadien	316 595	78 451	-	-	-	-
Euro	60 909 348	51 658 875	95 970 028	48 374 732	501	3 481 434
Livre sterling	17 331 764	34 657 200	17 653 094	7 112 241	221	740 307
Franc suisse	-	-	5 650 537	1 822 577	-	-
Dollar américain	312 055 274	308 131 803	438 888 706	279 642 651	(722)	10 825 327
	390 612 981	394 526 329	558 163 905	336 953 378	-	15 047 068

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Global Investment Grade Credit		Global Opportunistic Bond		Global Real Estate Securities	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	-	-	1 180 612	123 667	1 038 540	1 286 976
Réal brésilien	-	-	34 023	16 533	-	-
Dollar canadien	1 983 786	2 208 763	(317 187)	(273 916)	827 668	1 815 491
Peso chilien	-	-	2 783	11 491	-	-
Yuan renminbi chinois	-	-	2 096 427	3 467 949	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	-	(5 092)	(13)	-	-
Couronne tchèque	-	-	499 862	299 742	-	-
Euro	17 251 644	17 356 141	23 915 436	31 829 021	1 659 999	2 647 086
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-	956 261	3 067 701
Forint hongrois	-	-	279 114	9	-	-
Roupie indonésienne	-	-	1 596 994	330 337	-	-
Yen japonais	-	-	67 899	(92 504)	1 739 044	3 606 589
Peso mexicain	-	-	2 810 772	1 478 309	-	-
Dollar néo-zélandais	-	-	2 955 614	3 477 029	-	-
Couronne norvégienne	-	-	15 024	(43 838)	-	-
Zloty polonais	-	-	867 678	271 645	-	-
Livre sterling	7 313 323	3 835 303	4 852 959	4 282 014	1 187 032	3 087 877
Rouble russe	-	-	1 700	2 082	-	-
Dollar de Singapour	-	-	-	-	734 860	1 500 210
Rand sud-africain	-	-	3 123	18 875	-	-
Won sud-coréen	-	-	264 517	(5 485)	-	-
Couronne suédoise	-	-	(360 388)	17 291	-	-
Franc suisse	-	-	(235 468)	6 201	304 936	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Global Investment Grade Credit (suite)		Global Opportunistic Bond (suite)		Global Real Estate Securities (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Baht thaïlandais	-	-	260 293	251 550	-	-
Lire turque	-	-	-	(143)	-	-
Dollar américain	60 229 072	62 508 435	24 623 068	30 637 597	12 011 673	22 010 490
	86 777 825	85 908 642	65 409 763	76 105 443	20 460 013	39 022 420

	Global Sustainable Equity		Global Sustainable Value		High Yield Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	-	-	1 682 064	1 196 879	4 335 505	4 321 856
Réal brésilien	-	-	572 497	266 033	-	-
Dollar canadien	-	-	2 055 919	1 784 244	128 502	70 793
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	-	-	-	33 428	42 580
Couronne danoise	2 356 644	2 087 276	173	259 300	-	-
Euro	18 198 317	13 587 115	4 877 673	4 183 597	5 502 188	12 183 833
Dollar de Hong Kong	-	-	1 646 067	1 631 458	982	22 474
Roupie indonésienne	-	-	192 941	291 610	-	-
Yen japonais	2 808 506	1 579 691	3 141 435	2 696 880	-	-
Peso mexicain	-	-	397 431	180 675	-	-
Nouveau dollar taïwanais	-	-	1 041 760	796 265	-	-
Dollar néo-zélandais	-	-	110 971	63 032	-	-
Couronne norvégienne	3 833 337	4 295 279	364 322	57 495	-	-
Livre sterling	4 551 411	4 182 652	2 682 617	2 197 074	11 900 302	37 568 566
Dollar de Singapour	-	-	245 967	1	1 044 422	1 099 758

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Global Sustainable Equity (suite)		Global Sustainable Value (suite)		High Yield Bond (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Rand sud-africain	-	-	199 376	370 132	5 521 118	6 026 874
Won sud-coréen	-	-	794 977	880 568	-	-
Couronne suédoise	4 357 993	3 754 629	133 988	383 756	4 148 246	320 183
Franc suisse	12 094 429	5 969 094	1 191 665	1 186 729	398 057	600 966
Dollar américain	106 372 658	96 122 463	34 134 051	29 598 713	2 218 797 969	2 236 493 829
	154 573 295	131 578 199	55 465 894	48 024 441	2 251 810 719	2 298 751 712

	InnovAsia 5G		Japan Equity Engagement		Macro Opportunities FX	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	JPY	JPY	EUR	EUR
Dollar australien	173 906	-	-	-	39 080	32 782
Réal brésilien	-	-	-	-	(4 922)	(82 316)
Dollar canadien	-	2 183 240	-	-	67 179	135 641
Peso chilien	-	-	-	-	5 001	24 906
Yuan renminbi chinois – Offshore	1 007 839	-	-	-	1	5
Couronne tchèque	-	-	-	-	(1 277)	(63 164)
Euro	151 104	302 164	86 682 787	(161 821 291)	2 839 381	32 305 444
Dollar de Hong Kong	1	212 641	-	-	-	-
Forint hongrois	-	-	-	-	(5 196)	9
Roupie indonésienne	-	-	-	-	(23)	-
Roupie indienne	2 736 940	539 135	-	-	-	-
Yen japonais	6 224 863	3 906 632	16 084 253 643	20 705 605 935	45 896	37 140
Ringgit malais	481 076	319 895	-	-	-	-
Peso mexicain	-	-	-	-	(8 248)	(85 167)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	InnovAsia 5G (suite)		Japan Equity Engagement (suite)		Macro Opportunities FX (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	JPY	JPY	EUR	EUR
Nouveau dollar taïwanais	5 480 052	3 817 484	-	-	-	-
Dollar néo-zélandais	-	-	-	-	44 056	303 668
Couronne norvégienne	-	-	-	-	(16 499)	34 363
Zloty polonais	-	-	-	-	(14 454)	5
Livre sterling	-	-	6 592 286	(1 117 058)	46 828	173 711
Dollar de Singapour	591 839	551 007	-	-	-	-
Rand sud-africain	-	-	-	-	(10)	(2 834)
Won sud-coréen	3 391 560	515 684	-	-	(4)	(17 087)
Couronne suédoise	-	-	-	-	(10 349)	(594 217)
Franc suisse	36 502	26 843	-	-	85 607	64 744
Baht thaïlandais	715 164	-	-	-	-	-
Lire turque	-	-	-	-	-	43
Dollar américain	2 230 179	1 980 961	(1)	(1)	(230 241)	(757 520)
Dong vietnamien	549 095	393 307	-	-	-	-
	23 770 120	14 748 993	16 177 528 715	20 542 667 585	2 881 806	31 510 156

	Multi-Asset Income*		Next Generation Mobility		Next Generation Space Economy ²	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	(3)	46 449	2	2	-	-
Réal brésilien	-	18 289	-	-	-	-
Dollar canadien	-	(3 708)	923 624	2 312 662	-	-
Peso chilien	-	1 288	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Multi-Asset Income* (suite)		Next Generation Mobility (suite)		Next Generation Space Economy ² (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Yuan renminbi chinois	-	18 884	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	(5 958)	821 040	1 537 306	291 964	103 745
Couronne tchèque	-	(9 292)	-	-	-	-
Euro	-	2 880 701	8 433 497	5 955 204	2 317 039	1 198 609
Dollar de Hong Kong	-	99 369	3 492 481	3 880 770	-	-
Forint hongrois	-	1	-	-	-	-
Yen japonais	-	163 447	3 261 496	2 867 915	1 343 794	172 026
Peso mexicain	-	1 396	-	-	-	-
Nouveau dollar taïwanais	-	23 212	1 653 606	1 016 740	190 613	134 550
Dollar néo-zélandais	-	15 785	-	-	-	-
Couronne norvégienne	-	(4 986)	-	-	-	-
Zloty polonais	-	1	-	-	-	-
Livre sterling	-	302 903	2	2	714 848	334 851
Dollar de Singapour	-	2	1	1	591 275	270 259
Rand sud-africain	-	10 952	-	-	-	-
Won sud-coréen	-	31 143	1 389 795	-	1 016 292	288 684
Couronne suédoise	-	4 448	2 040 136	1 854 268	-	-
Franc suisse	-	46 820	-	-	-	-
Lire turque	-	(15)	-	-	-	-
Dollar américain	3	7 724 984	142 340 385	128 579 807	13 278 105	5 988 138
	-	11 366 115	164 356 065	148 004 677	19 743 930	8 490 862

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Responsible Asian Debt - Hard Currency		Short Duration Emerging Market Debt		Short Duration High Yield SDG Engagement	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	-	-	37 563	18 635	44 496	49 208
Dollar canadien	-	-	8 966	21 567	-	-
Yuan renminbi chinois	74 865	2 211	34	35	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	(24 478)	37	-	-	5 857	6 127
Euro	2 144 445	650 316	413 407 394	316 112 981	4 239 741	4 043 064
Dollar de Hong Kong	-	-	-	-	115	1 251
Roupie indienne	252	-	-	-	-	-
Roupie indonésienne	7 163	237	-	-	-	-
Yen japonais	-	-	22 534 119	20 830 836	5 148 350	11 907 484
Ringgit malais	14 931	6 219	-	-	-	-
Nouveau dollar taïwanais	(1 225)	(9 958)	-	-	-	-
Peso philippin	3 430	-	-	-	-	-
Livre sterling	-	-	2 818 335	(13 828 802)	5 454 935	3 863 852
Dollar de Singapour	(561)	1 046	825 980	1 448 291	288 185	92 456
Rand sud-africain	-	-	-	-	397	401
Won sud-coréen	131 323	3 527	-	-	-	-
Couronne suédoise	-	-	27 309	(5 841)	-	-
Franc suisse	-	-	2 179 655	(1 469 320)	50 323	57 702
Baht thaïlandais	24 924	3 627	-	-	-	-
Dollar américain	61 566 795	20 968 947	3 512 930 212	4 801 533 368	729 202 048	536 352 134
	63 941 864	21 626 209	3 954 769 567	5 124 661 750	744 434 447	556 373 679

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Strategic Income		Sustainable Asia High Yield		Sustainable Emerging Market Corporate Debt	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	17 539 127	1 338 717	-	-	-	-
Réal brésilien	(207 691)	(401 123)	-	-	-	-
Dollar canadien	(679 684)	427 290	-	-	-	-
Peso chilien	(27 980)	21 849	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois	-	-	-	-	114 325	152 101
Yuan renminbi chinois – Offshore	4 155 778	-	-	-	(319)	(713)
Peso colombien	2 188 592	1 400 056	-	-	-	-
Couronne tchèque	(16 735)	20 373	-	-	-	-
Euro	82 017 440	28 762 204	16 887	241 129	4 228 272	425 989
Dollar de Hong Kong	29 305 731	(2 375)	-	-	-	-
Forint hongrois	2 681 198	1 858 183	-	-	-	-
Roupie indienne	512	-	-	-	-	-
Roupie indonésienne	3 755 309	3 590 638	-	-	-	-
Shekel israélien	41	(26 852)	-	-	-	-
Yen japonais	5 449 718	21 384 616	-	-	-	-
Ringgit malais	4 587	11 371	-	-	-	-
Peso mexicain	6 308 818	2 747 959	-	-	988	858
Nouveau dollar taïwanais	11 655	4 170	-	-	-	-
Dollar néo-zélandais	147 133	(59 525)	-	-	-	-
Couronne norvégienne	(21 185)	4 975	-	-	-	-
Sol péruvien	4 112 101	4 521 028	-	-	-	-
Peso philippin	4 108	-	-	-	-	-
Zloty polonais	2 802 855	25 574	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Strategic Income (suite)		Sustainable Asia High Yield (suite)		Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Livre sterling	24 213 364	3 531 816	1 743	13 686	153	(459)
Leu roumain	4 058 739	2 050	-	-	-	-
Dollar de Singapour	2 311 461	1 630 397	-	-	1	1
Rand sud-africain	4 036 991	3 686 731	-	-	-	-
Won sud-coréen	15 532	19 745	-	-	-	-
Couronne suédoise	16 635	-	-	-	7 853	(745)
Franc suisse	15 397	-	-	-	591 230	198 563
Baht thaïlandais	27 359	2 455	-	-	-	-
Lire turque	(30)	1 678 824	-	-	-	-
Dollar américain	1 825 353 588	1 246 624 709	28 546 321	31 667 456	92 846 634	97 468 713
Peso uruguayen	23 117	-	-	-	-	-
	2 019 603 581	1 322 805 855	28 564 951	31 922 271	97 789 137	98 244 308

	Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency ²		Tactical Marco ¹		Ultra Short Term Euro Bond	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Dollar australien	-	-	10 952	-	-	-
Yuan renminbi chinois	-	-	(164)	-	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	-	-	(40 687)	-	-	-
Euro	167 811 670	46 512 189	99 373	-	995 051 895	827 689 558
Yen japonais	-	-	(88 203)	-	-	-
Dollar néo-zélandais	-	-	(27 209)	-	-	-
Couronne norvégienne	-	-	4	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency ² (suite)		Tactical Marco ¹ (suite)		Ultra Short Term Euro Bond (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Livre sterling	-	-	(22 689)	-	(7 923)	(7 637)
Franc suisse	-	-	-	-	163 831	(131 943)
Dollar américain	278 080 600	111 908 405	27 230 931	-	(2 335 505)	(6 159 911)
	445 892 270	158 420 594	27 162 308	-	992 872 298	821 390 067

	Uncorrelated Strategies		Uncorrelated Trading ^{*2}		US Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	(7 146 070)	(15 921 904)	-	(1 220 926)	-	-
Réal brésilien	(265 787)	213 635	-	(15 408)	-	-
Dollar canadien	(11 290)	(1 326 573)	(1)	(677 683)	-	-
Peso chilien	14 787	569 854	-	26 136	-	-
Yuan renminbi chinois	(980)	6 864 978	-	-	-	-
Yuan renminbi chinois – Offshore	(148 818)	(41 686 510)	-	58 578	-	-
Peso colombien	16 372	(16 602)	-	(1 474)	-	-
Couronne tchèque	2 181 561	2 364 518	-	69	-	-
Couronne danoise	(933 968)	532 153	-	305 817	-	-
Livre égyptienne	247 059	125 217	-	-	-	-
Euro	28 397 963	44 500 025	(213)	72 161 991	-	-
Dollar de Hong Kong	(20 735 526)	(29 747 726)	-	(3 019 116)	-	-
Forint hongrois	1 255 125	(7 589 014)	-	(16 124)	-	-
Roupie indienne	(182 551)	(390 252)	-	2 039	-	-
Roupie indonésienne	-	(174 498)	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	Uncorrelated Strategies (suite)		Uncorrelated Trading ^{*2} (suite)		US Equity (suite)	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Shekel israélien	4 184 528	4 743 336	-	-	-	-
Yen japonais	6 475 942	22 469 382	-	2 579 962	1 137 567	1 611 150
Ringgit malais	990	6 589	-	(1 855)	-	-
Peso mexicain	(3 119 203)	(846 328)	-	(1 358)	-	-
Nouveau dollar taïwanais	1 950 580	643 394	-	48 871	-	-
Dollar néo-zélandais	1 315 078	(1 144 140)	-	(40 543)	-	-
Naira nigérian	(523 007)	-	-	-	-	-
Couronne norvégienne	(3 335 594)	(461 930)	-	(35 178)	-	-
Peso philippin	25 686	(86 635)	-	-	-	-
Zloty polonais	4 549 144	(4 936 105)	-	(329)	-	-
Livre sterling	92 344 789	146 277 813	1	(3 452 419)	-	-
Dollar de Singapour	387 816	113 781	-	(1 979)	-	-
Rand sud-africain	12 493 962	984 523	-	(65 216)	-	-
Won sud-coréen	8 408 896	21 742 052	-	2 255 903	-	-
Couronne suédoise	(1 353 332)	(2 850 273)	-	41 680	-	-
Franc suisse	(7 720 759)	(4 469 935)	1	676 154	-	-
Baht thaïlandais	(56 746)	(3 881)	-	-	-	-
Lire turque	(278 695)	114 691	-	3 966	-	-
Dollar américain	1 508 263 469	2 989 873 347	212	642 331 152	48 064 582	29 853 679
	1 626 701 421	3 130 486 982	-	711 942 710	49 202 149	31 464 829

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	US Equity Index PutWrite		US Large Cap Value		US Long Short Equity	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Euro	341 554	465 872	1 793 476	1 103 186	4 152 987	6 721 254
Livre sterling	11 070 085	15 230 653	(348 901)	495 336	59 233	43 281
Dollar de Singapour	9 837	8 116	-	-	4 192	13 246
Franc suisse	-	-	-	-	12	11
Dollar américain	717 676 524	664 752 097	1 937 745 803	1 766 355 837	191 253 867	214 752 109
	729 098 000	680 456 738	1 939 190 378	1 767 954 359	195 470 291	221 529 901

	US Multi Cap Opportunities		US Real Estate Securities		US Small Cap	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dollar australien	124 577	92 774	726 863	709 236	307 996	136 215
Dollar canadien	-	-	-	-	13 206	12 396
Euro	351 827	504 882	445 574	835 315	387 224	507 870
Dollar de Hong Kong	-	-	(119 662)	43 005	-	-
Livre sterling	-	-	-	-	28 754	26 178
Dollar de Singapour	649 693	1 012 735	19 673	34 162	-	-
Rand sud-africain	27 054	527 446	764 872	1 021 954	(9 963)	98 794
Franc suisse	-	-	97 941	101 404	-	-
Dollar américain	399 338 884	439 178 113	531 174 724	645 280 719	633 124 552	591 597 214
	400 492 035	441 315 950	533 109 985	648 025 795	633 851 769	592 378 667

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(b) Risque de change (suite)

	US Small Cap Intrinsic Value	
	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
	USD	USD
Yen japonais	70 534	-
Livre sterling	198 725	207 132
Dollar américain	321 299 358	193 833 908
	321 568 617	194 041 040

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt

Les Portefeuilles peuvent détenir des investissements dans des titres à taux d'intérêt fixe. Toute variation de taux d'intérêt pour des titres particuliers peut entraîner soit une augmentation soit une diminution des revenus. Les prix des titres détenus seront affectés par les taux d'intérêt nationaux. Par conséquent, la performance du Portefeuille dépendra en partie de sa capacité à anticiper et à répondre aux fluctuations des taux d'intérêt du marché. Les Gestionnaires et les Gestionnaires d'investissement délégués gèrent ce risque en analysant les durations et les courbes de rendements afin d'établir et de contrôler le positionnement de durée et la structure de la courbe de rendement.

La Société compte cinquante-trois Portefeuilles à la fin de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023. Parmi ces Portefeuilles, vingt-et-un sont des Portefeuilles dans le cadre desquels la majeure partie des actifs et passifs du Portefeuille est investie dans des titres participatifs et ne portant pas d'intérêt. Ces Portefeuilles ne sont donc pas exposés à des risques importants résultant de fluctuations du niveau prévalant des taux d'intérêt du marché.

À la clôture de l'exercice, les Portefeuilles figurant dans le tableau ci-dessous étaient investis principalement dans des instruments à revenu fixe et à taux variable et sont donc exposés aux effets des fluctuations du niveau des taux d'intérêt en vigueur du marché sur leur situation financière et leurs flux de trésorerie respectifs.

Sur la base des compositions des Portefeuilles au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt avaient chuté de 0,50 %, toutes autres variables maintenues constantes, il est estimé que les Actifs nets et la Variation des actifs nets au Compte de résultat auraient augmenté, approximativement, selon les valeurs figurant dans le tableau ci-dessous. Une hausse des taux de 0,50 % aurait entraîné un résultat équivalent, mais inverse.

Portefeuille	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
China Bond	CNY	5 023 639	1,09 %	3 911 507	0,86 %
CLO Income	USD	362 300	0,20 %	299 108	0,22 %
Commodities ¹	USD	145 168	0,09 %	60 966	0,07 %
Corporate Hybrid Bond	EUR	24 235 812	1,30 %	25 225 221	1,42 %
Developed Market FMP – 2027 ²	USD	1 697 215	1,23 %	-	-
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	87 547 569	3,30 %	80 254 944	3,22 %
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	33 828 398	2,63 %	37 789 578	2,73 %
Emerging Market Debt Blend	USD	13 406 283	2,54 %	12 264 416	2,61 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	2 032 707	3,12 %	1 782 765	3,28 %
Euro Bond	EUR	303 681	2,87 %	236 325	2,54 %
Euro Bond Absolute Return	EUR	457 788	1,35 %	280 039	0,58 %
European High Yield Bond	EUR	5 901 351	1,44 %	547 332	1,69 %
Global Bond	USD	3 523 906	3,24 %	3 834 658	2,84 %
Global Diversified Income FMP – 2024	USD	230 333	0,15 %	902 467	0,56 %
Global Flexible Credit Income	USD	6 035 383	1,55 %	3 518 113	0,89 %
Global High Yield SDG Engagement	USD	9 292 202	1,66 %	5 562 582	1,65 %
Global High Yield Sustainable Action*	USD	-	-	276 978	1,84 %
Global Investment Grade Credit	USD	2 583 049	2,98 %	2 526 643	2,94 %
Global Opportunistic Bond	USD	2 389 387	3,65 %	2 504 123	3,29 %
High Yield Bond	USD	37 191 056	1,65 %	43 177 996	1,88 %
Macro Opportunities FX	EUR	4 545	0,16 %	77 127	0,24 %
Multi-Asset Income**	USD	-	-	153 665	1,35 %
Responsible Asian Debt - Hard Currency	USD	1 406 001	2,20 %	457 101	2,11 %
Short Duration Emerging Market Debt	USD	42 766 959	1,08 %	51 673 561	1,01 %
Short Duration High Yield SDG Engagement	USD	8 671 152	1,16 %	6 681 961	1,20 %
Strategic Income	USD	35 814 120	1,77 %	34 630 321	2,62 %
Sustainable Asia High Yield	USD	346 613	1,21 %	407 994	1,28 %
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	1 930 479	1,97 %	2 037 865	2,07 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Portefeuille (suite)	Devise	31 décembre 2023	% des actifs nets	31 décembre 2022	% des actifs nets
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	USD	15 176 781	3,40 %	5 249 224	3,31 %
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	4 724 589	0,48 %	5 435 227	0,66 %
US Equity Index PutWrite	USD	3 184 114	0,44 %	3 224 547	0,47 %
US Long Short Equity	USD	26 847	0,01 %	403 583	0,18 %

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

** Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.² Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

Les tableaux ci-dessous synthétisent l'exposition des Portefeuilles concernés au risque de taux d'intérêt. Cela inclut les actifs et passifs non dérivés porteurs d'intérêts et non porteurs d'intérêt et les passifs du Portefeuille à la juste valeur, classés par date d'échéance. Les autres montants et passifs ne sont pas soumis aux variations des taux d'intérêt.

China Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
Actifs circulants	CNY	CNY	CNY	CNY	CNY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	134 244 166	240 367 488	69 958 142	—	444 569 796
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 446 611	—	—	—	9 446 611
Total des actifs	143 690 777	240 367 488	69 958 142	—	454 016 407
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	143 690 777	240 367 488	69 958 142	—	454 016 407

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
Actifs circulants	CNY	CNY	CNY	CNY	CNY
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	139 734 420	234 837 039	50 592 395	—	425 163 854
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 788 957	—	—	—	22 788 957
Total des actifs	162 523 377	234 837 039	50 592 395	—	447 952 811
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	162 523 377	234 837 039	50 592 395	—	447 952 811

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

CLO Income

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 994 906	3 895 503	155 791 572	12 221 060	176 903 041
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 287 210	—	—	—	12 287 210
Total des actifs	17 282 116	3 895 503	155 791 572	12 221 060	189 190 251
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	17 282 116	3 895 503	155 791 572	12 221 060	189 190 251

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	112 870 953	—	112 870 953
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 349 795	—	—	—	20 349 795
Total des actifs	20 349 795	—	112 870 953	—	133 220 748
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	20 349 795	—	112 870 953	—	133 220 748

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Commodities¹

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	97 662 888	23 310 069	—	—	120 972 957
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 206 631	—	—	—	33 206 631
Total des actifs	130 869 519	23 310 069	—	—	154 179 588
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	130 869 519	23 310 069	—	—	154 179 588

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	59 358 047	16 849 925	—	—	76 207 972
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 094 998	—	—	—	8 094 998
Total des actifs	67 453 045	16 849 925	—	—	84 302 970
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	67 453 045	16 849 925	—	—	84 302 970

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Corporate Hybrid Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	1 743 583 625	10 956 412	1 754 540 037
Trésorerie et équivalents de trésorerie	79 423 824	—	—	—	79 423 824
Total des actifs	79 423 824	—	1 743 583 625	10 956 412	1 833 963 861
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	79 423 824	—	1 743 583 625	10 956 412	1 833 963 861

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	—	1 648 318 515	—	1 648 318 515
Trésorerie et équivalents de trésorerie	124 965 163	—	—	—	124 965 163
Total des actifs	124 965 163	—	1 648 318 515	—	1 773 283 678
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	124 965 163	—	1 648 318 515	—	1 773 283 678

Developed Market FMP – 2027²

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	135 777 186	—	—	135 777 186
Trésorerie et équivalents de trésorerie	503 437	—	—	—	503 437
Total des actifs	503 437	135 777 186	—	—	136 280 623
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	503 437	135 777 186	—	—	136 280 623

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Emerging Market Debt – Hard Currency

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	69 873 754	338 390 937	2 118 360 675	17 580 000	2 544 205 366
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 306 275	–	–	–	2 306 275
Total des actifs	72 180 029	338 390 937	2 118 360 675	17 580 000	2 546 511 641
Découvert bancaire	31 716	–	–	–	31 716
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	31 716	–	–	–	31 716
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	72 148 313	338 390 937	2 118 360 675	17 580 000	2 546 479 925

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	60 531 284	259 378 034	1 973 089 093	16 110 000	2 309 108 411
Trésorerie et équivalents de trésorerie	107 924 157	–	–	–	107 924 157
Total des actifs	168 455 441	259 378 034	1 973 089 093	16 110 000	2 417 032 568
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	168 455 441	259 378 034	1 973 089 093	16 110 000	2 417 032 568

Emerging Market Debt – Local Currency

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	44 652 360	409 726 253	745 209 971	16 173 300	1 215 761 884
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 899 630	–	–	–	34 899 630
Total des actifs	79 551 990	409 726 253	745 209 971	16 173 300	1 250 661 514
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	79 551 990	409 726 253	745 209 971	16 173 300	1 250 661 514

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	68 217 227	437 615 624	815 481 065	15 136 550	1 336 450 466
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 401 585	–	–	–	12 401 585
Total des actifs	80 618 812	437 615 624	815 481 065	15 136 550	1 348 852 051
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	80 618 812	437 615 624	815 481 065	15 136 550	1 348 852 051

Emerging Market Debt Blend

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 974 932	144 936 438	317 740 980	14 297 035	493 949 385
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 095 815	–	–	–	15 095 815
Total des actifs	32 070 747	144 936 438	317 740 980	14 297 035	509 045 200
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	32 070 747	144 936 438	317 740 980	14 297 035	509 045 200

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 270 322	121 904 154	306 840 370	13 380 558	451 395 404
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 035 002	–	–	–	4 035 002
Total des actifs	13 305 324	121 904 154	306 840 370	13 380 558	455 430 406
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	13 305 324	121 904 154	306 840 370	13 380 558	455 430 406

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 497 397	11 238 841	45 591 084	—	58 327 322
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 754 078	—	—	—	2 754 078
Total des actifs	4 251 475	11 238 841	45 591 084	—	61 081 400
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	4 251 475	11 238 841	45 591 084	—	61 081 400

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	517 189	8 561 955	40 718 771	—	49 797 915
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 413 071	—	—	—	3 413 071
Total des actifs	3 930 260	8 561 955	40 718 771	—	53 210 986
Découvert bancaire	12	—	—	—	12
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	12	—	—	—	12
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	3 930 248	8 561 955	40 718 771	—	53 210 974

Euro Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	463 336	3 556 701	6 153 523	—	10 173 560
Trésorerie et équivalents de trésorerie	127 676	—	—	—	127 676
Total des actifs	591 012	3 556 701	6 153 523	—	10 301 236
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	591 012	3 556 701	6 153 523	—	10 301 236

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Euro Bond (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	65 594	2 688 537	5 792 884	—	8 547 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie	473 148	—	—	—	473 148
Total des actifs	538 742	2 688 537	5 792 884	—	9 020 163
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	538 742	2 688 537	5 792 884	—	9 020 163

Euro Bond Absolute Return

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	298 150	9 792 927	23 081 964	—	33 173 041
Trésorerie et équivalents de trésorerie	460 317	—	—	—	460 317
Total des actifs	758 467	9 792 927	23 081 964	—	33 633 358
Découvert bancaire	412 247	—	—	—	412 247
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	412 247	—	—	—	412 247
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	346 220	9 792 927	23 081 964	—	33 221 111

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 933 441	11 682 263	30 292 316	—	45 908 020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 710 742	—	—	—	1 710 742
Total des actifs	5 644 183	11 682 263	30 292 316	—	47 618 762
Découvert bancaire	388	—	—	—	388
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	388	—	—	—	388
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	5 643 795	11 682 263	30 292 316	—	47 618 374

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

European High Yield Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 157 916	222 392 136	159 423 752	—	386 973 804
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 624 528	—	—	—	16 624 528
Total des actifs	21 782 444	222 392 136	159 423 752	—	403 598 332
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	21 782 444	222 392 136	159 423 752	—	403 598 332

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	380 405	17 612 967	14 489 268	—	32 482 640
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 372 196	—	—	—	1 372 196
Total des actifs	1 752 601	17 612 967	14 489 268	—	33 854 836
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 752 601	17 612 967	14 489 268	—	33 854 836

Event Driven¹

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	115 039 719	—	—	—	115 039 719
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 500 176	—	—	—	13 500 176
Total des actifs	128 539 895	—	—	—	128 539 895
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	128 539 895	—	—	—	128 539 895

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Event Driven¹ (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	33 823 354	—	—	—	33 823 354
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 873 963	—	—	—	6 873 963
Total des actifs	40 697 317	—	—	—	40 697 317
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	40 697 317	—	—	—	40 697 317

Global Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 825 203	18 329 072	87 118 370	—	107 272 645
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 162 072	—	—	—	1 162 072
Total des actifs	2 987 275	18 329 072	87 118 370	—	108 434 717
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 987 275	18 329 072	87 118 370	—	108 434 717

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 208 864	44 832 896	83 833 941	—	130 875 701
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 700 090	—	—	—	4 700 090
Total des actifs	6 908 954	44 832 896	83 833 941	—	135 575 791
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	6 908 954	44 832 896	83 833 941	—	135 575 791

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Global Diversified Income FMP – 2024

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	143 083 313	–	874 554	–	143 957 867
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 026 949	–	–	–	11 026 949
Total des actifs	154 110 262	–	874 554	–	154 984 816
Découvert bancaire	13	–	–	–	13
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	13	–	–	–	13
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	154 110 249	–	874 554	–	154 984 803

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 835 209	128 689 334	1 743 330	–	154 267 873
Trésorerie et équivalents de trésorerie	50 248 991	–	–	–	50 248 991
Total des actifs	74 084 200	128 689 334	1 743 330	–	204 516 864
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	74 084 200	128 689 334	1 743 330	–	204 516 864

Global Flexible Credit Income

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 915 203	140 275 024	206 687 076	6 088 915	355 966 218
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 482 094	–	–	–	25 482 094
Total des actifs	28 397 297	140 275 024	206 687 076	6 088 915	381 448 312
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	28 397 297	140 275 024	206 687 076	6 088 915	381 448 312

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Global Flexible Credit Income (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 261 296	83 431 268	265 368 388	5 585 898	355 646 850
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 118 861	—	—	—	10 118 861
Total des actifs	11 380 157	83 431 268	265 368 388	5 585 898	365 765 711
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	11 380 157	83 431 268	265 368 388	5 585 898	365 765 711

Global High Yield SDG Engagement

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 784 900	265 500 629	261 218 885	—	532 504 414
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 709 205	—	—	—	10 709 205
Total des actifs	16 494 105	265 500 629	261 218 885	—	543 213 619
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	16 494 105	265 500 629	261 218 885	—	543 213 619

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 726 199	127 664 393	142 628 218	—	274 018 810
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 259 514	—	—	—	5 259 514
Total des actifs	8 985 713	127 664 393	142 628 218	—	279 278 324
Découvert bancaire	15	—	—	—	15
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	15	—	—	—	15
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	8 985 698	127 664 393	142 628 218	—	279 278 309

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Global High Yield Sustainable Action*

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	106 321	7 096 577	7 336 654	—	14 539 552
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 033 221	—	—	—	1 033 221
Total des actifs	1 139 542	7 096 577	7 336 654	—	15 572 773
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 139 542	7 096 577	7 336 654	—	15 572 773

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 112 393	28 149 954	54 196 428	—	83 458 775
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 401 463	—	—	—	3 401 463
Total des actifs	4 513 856	28 149 954	54 196 428	—	86 860 238
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	4 513 856	28 149 954	54 196 428	—	86 860 238

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	993 712	27 655 463	54 876 198	—	83 525 373
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 565 231	—	—	—	3 565 231
Total des actifs	4 558 943	27 655 463	54 876 198	—	87 090 604
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	4 558 943	27 655 463	54 876 198	—	87 090 604

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Global Opportunistic Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 205 126	8 733 528	54 990 329	21 165	64 950 148
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 529 454	—	—	—	1 529 454
Total des actifs	2 734 580	8 733 528	54 990 329	21 165	66 479 602
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 734 580	8 733 528	54 990 329	21 165	66 479 602

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 329 048	20 667 995	52 201 854	1 801 216	77 000 113
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 863 263	—	—	—	5 863 263
Total des actifs	8 192 311	20 667 995	52 201 854	1 801 216	82 863 376
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	8 192 311	20 667 995	52 201 854	1 801 216	82 863 376

High Yield Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 110 249	925 395 910	1 152 879 000	3 611 285	2 092 996 444
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 617 932	—	—	—	73 617 932
Total des actifs	84 728 181	925 395 910	1 152 879 000	3 611 285	2 166 614 376
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	84 728 181	925 395 910	1 152 879 000	3 611 285	2 166 614 376

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

High Yield Bond (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	772 189 089	1 323 830 144	18 294 706	2 114 313 939
Trésorerie et équivalents de trésorerie	134 476 435	—	—	—	134 476 435
Total des actifs	134 476 435	772 189 089	1 323 830 144	18 294 706	2 248 790 374
Découvert bancaire	149	—	—	—	149
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	149	—	—	—	149
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	134 476 286	772 189 089	1 323 830 144	18 294 706	2 248 790 225

Macro Opportunities FX

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 754 542	—	—	—	2 754 542
Trésorerie et équivalents de trésorerie	126 875	—	—	—	126 875
Total des actifs	2 881 417	—	—	—	2 881 417
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	2 881 417	—	—	—	2 881 417

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 136 143	—	—	—	32 136 143
Trésorerie et équivalents de trésorerie	131 107	—	—	—	131 107
Total des actifs	32 267 250	—	—	—	32 267 250
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	32 267 250	—	—	—	32 267 250

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Multi-Asset Income*

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	944 744	4 255 409	3 815 441	9 015 594
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 795 321	—	—	—	1 795 321
Total des actifs	1 795 321	944 744	4 255 409	3 815 441	10 810 915
Découvert bancaire	3 963	—	—	—	3 963
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	3 963	—	—	—	3 963
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 791 358	944 744	4 255 409	3 815 441	10 806 952

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

Responsible Asian Debt - Hard Currency

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 946 823	21 342 143	31 925 189	—	60 214 155
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 708 868	—	—	—	2 708 868
Total des actifs	9 655 691	21 342 143	31 925 189	—	62 923 023
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	9 655 691	21 342 143	31 925 189	—	62 923 023

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	524 835	6 412 192	13 244 028	—	20 181 055
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 180 261	—	—	—	1 180 261
Total des actifs	1 705 096	6 412 192	13 244 028	—	21 361 316
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 705 096	6 412 192	13 244 028	—	21 361 316

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Short Duration Emerging Market Debt

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	709 354 762	2 565 462 463	493 196 793	49 810 000	3 817 824 018
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 257 955	—	—	—	14 257 955
Total des actifs	723 612 717	2 565 462 463	493 196 793	49 810 000	3 832 081 973
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	723 612 717	2 565 462 463	493 196 793	49 810 000	3 832 081 973

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	650 064 015	3 596 608 250	537 916 711	70 347 000	4 854 935 976
Trésorerie et équivalents de trésorerie	196 555 616	—	—	—	196 555 616
Total des actifs	846 619 631	3 596 608 250	537 916 711	70 347 000	5 051 491 592
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	846 619 631	3 596 608 250	537 916 711	70 347 000	5 051 491 592

Short Duration High Yield SDG Engagement

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 930 122	639 212 714	28 290 948	241 028	677 674 812
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44 469 256	—	—	—	44 469 256
Total des actifs	54 399 378	639 212 714	28 290 948	241 028	722 144 068
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	54 399 378	639 212 714	28 290 948	241 028	722 144 068

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	23 828 866	460 111 988	28 086 847	1 221 039	513 248 740
Trésorerie et équivalents de trésorerie	27 853 758	—	—	—	27 853 758
Total des actifs	51 682 624	460 111 988	28 086 847	1 221 039	541 102 498
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	51 682 624	460 111 988	28 086 847	1 221 039	541 102 498

Strategic Income

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	222 715 766	226 693 883	1 626 771 226	60 788 966	2 136 969 841
Trésorerie et équivalents de trésorerie	55 205 634	—	—	—	55 205 634
Total des actifs	277 921 400	226 693 883	1 626 771 226	60 788 966	2 192 175 475
Découvert bancaire	377	—	—	—	377
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	377	—	—	—	377
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	277 921 023	226 693 883	1 626 771 226	60 788 966	2 192 175 098

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	114 007 287	233 727 570	1 015 663 596	58 225 837	1 421 624 290
Trésorerie et équivalents de trésorerie	104 978 500	—	—	—	104 978 500
Total des actifs	218 985 787	233 727 570	1 015 663 596	58 225 837	1 526 602 790
Découvert bancaire	155	—	—	—	155
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	155	—	—	—	155
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	218 985 632	233 727 570	1 015 663 596	58 225 837	1 526 602 635

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Sustainable Asia High Yield

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 041 966	13 296 029	11 531 216	—	26 869 211
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 163 077	—	—	—	1 163 077
Total des actifs	3 205 043	13 296 029	11 531 216	—	28 032 288
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	3 205 043	13 296 029	11 531 216	—	28 032 288

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	256 500	14 322 223	13 754 217	—	28 332 940
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 770 190	—	—	—	2 770 190
Total des actifs	3 026 690	14 322 223	13 754 217	—	31 103 130
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	3 026 690	14 322 223	13 754 217	—	31 103 130

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 802 010	34 834 285	53 996 504	—	90 632 799
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 976 271	—	—	—	3 976 271
Total des actifs	5 778 281	34 834 285	53 996 504	—	94 609 070
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	5 778 281	34 834 285	53 996 504	—	94 609 070

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	979 077	32 045 482	58 359 521	–	91 384 080
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 953 109	–	–	–	6 953 109
Total des actifs	7 932 186	32 045 482	58 359 521	–	98 337 189
Découvert bancaire	1 508 656	–	–	–	1 508 656
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	1 508 656	–	–	–	1 508 656
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	6 423 530	32 045 482	58 359 521	–	96 828 533

Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency¹

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 961 557	28 611 823	385 228 828	–	415 802 208
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 042 532	–	–	–	7 042 532
Total des actifs	9 004 089	28 611 823	385 228 828	–	422 844 740
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	9 004 089	28 611 823	385 228 828	–	422 844 740

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	13 872 499	129 941 857	–	143 814 356
Trésorerie et équivalents de trésorerie	8 625 196	–	–	–	8 625 196
Total des actifs	8 625 196	13 872 499	129 941 857	–	152 439 552
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	–	–	–	–	–
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	8 625 196	13 872 499	129 941 857	–	152 439 552

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Tactical Macro²

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	22 994 103	—	—	—	22 994 103
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 554 300	—	—	—	3 554 300
Total des actifs	26 548 403	—	—	—	26 548 403
Découvert bancaire	68 223	—	—	—	68 223
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	68 223	—	—	—	68 223
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	26 480 180	—	—	—	26 480 180

Ultra Short Term Euro Bond

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	151 715 505	550 851 730	261 634 553	—	964 201 788
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 222 572	—	—	—	11 222 572
Total des actifs	162 938 077	550 851 730	261 634 553	—	975 424 360
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	162 938 077	550 851 730	261 634 553	—	975 424 360

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	47 528 662	511 849 443	239 919 963	—	799 298 068
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 039 473	—	—	—	10 039 473
Total des actifs	57 568 135	511 849 443	239 919 963	—	809 337 541
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	57 568 135	511 849 443	239 919 963	—	809 337 541

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

Uncorrelated Strategies

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	726 121 264	97 774 544	42 920 336	78 510 108	945 326 252
Trésorerie et équivalents de trésorerie	215 995 568	–	–	–	215 995 568
Total des actifs	942 116 832	97 774 544	42 920 336	78 510 108	1 161 321 820
Découvert bancaire	659	–	–	–	659
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	659	–	–	–	659
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	942 116 173	97 774 544	42 920 336	78 510 108	1 161 321 161

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 594 362 150	122 919 502	31 139 060	140 344 310	1 888 765 022
Trésorerie et équivalents de trésorerie	301 147 318	–	–	–	301 147 318
Total des actifs	1 895 509 468	122 919 502	31 139 060	140 344 310	2 189 912 340
Découvert bancaire	22 735	–	–	–	22 735
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	22 735	–	–	–	22 735
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	1 895 486 733	122 919 502	31 139 060	140 344 310	2 189 889 605

Uncorrelated Trading^{1*}

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	449 200 010	1 270 800	11 950 635	20 035 760	482 457 205
Trésorerie et équivalents de trésorerie	66 208 500	–	–	–	66 208 500
Total des actifs	515 408 510	1 270 800	11 950 635	20 035 760	548 665 705
Découvert bancaire	27 694	–	–	–	27 694
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	27 694	–	–	–	27 694
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	515 380 816	1 270 800	11 950 635	20 035 760	548 638 011

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

US Equity Index PutWrite

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	344 736 832	318 620 304	—	—	663 357 136
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 170 541	—	—	—	56 170 541
Total des actifs	400 907 373	318 620 304	—	—	719 527 677
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	400 907 373	318 620 304	—	—	719 527 677

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	300 435 106	331 828 970	—	—	632 264 076
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44 491 927	—	—	—	44 491 927
Total des actifs	344 927 033	331 828 970	—	—	676 756 003
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	344 927 033	331 828 970	—	—	676 756 003

US Long Short Equity

31 décembre 2023

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	1 381 526	6 776 840	170 117 450	178 275 816
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 926 902	—	—	—	4 926 902
Total des actifs	4 926 902	1 381 526	6 776 840	170 117 450	183 202 718
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	4 926 902	1 381 526	6 776 840	170 117 450	183 202 718

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(c) Risque de taux d'intérêt (suite)

US Long Short Equity (suite)

31 décembre 2022

	À moins de 1 an	1-5 ans	À plus de 5 ans	Non porteurs d'intérêts	Total
	USD	USD	USD	USD	USD
Actifs circulants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	—	2 652 603	5 751 595	159 755 260	168 159 458
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 444 171	—	—	—	34 444 171
Total des actifs	34 444 171	2 652 603	5 751 595	159 755 260	202 603 629
Passifs (hors actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables)	—	—	—	—	—
Écart de sensibilité dû au taux d'intérêt des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	34 444 171	2 652 603	5 751 595	159 755 260	202 603 629

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.² Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

(d) Risques de crédit ou de contrepartie

Le risque de crédit correspond au risque qu'un émetteur ou une contrepartie se trouve dans l'incapacité d'acquitter un engagement contracté avec la Société. La politique de la Société est de souscrire des instruments financiers avec diverses contreparties dotées d'une réputation de solvabilité. Ainsi, la Société n'envisage pas de subir de pertes importantes liées aux créances sur ses instruments financiers. Le Gestionnaire évalue la qualité de crédit des contreparties utilisées par la Société. Cette évaluation comprend, au minimum, un examen initial et annuel du crédit basé sur les données financières et/ou les notations de tiers. Les contreparties utilisées pour les contrats à terme et les autres instruments dérivés négociés de gré à gré sont soumises à une surveillance accrue, comprenant des examens approfondis de la situation de crédit en tenant compte des notations attribuées par des tierces parties et/ou de facteurs tels que l'adéquation des fonds propres, la qualité des actifs, la qualité de gestion, les bénéfices et la liquidité. Le Gestionnaire suit également l'actualité du secteur financier afin de surveiller les tendances sectorielles ainsi que les événements susceptibles d'avoir une incidence directe sur des contreparties spécifiques.

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit (sans tenir compte de la valeur des garanties ou autres titres détenus) en cas d'incapacité des contreparties à s'acquitter de leurs obligations au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 relativement à chaque catégorie des actifs financiers constatés, autres que des dérivés, correspond à la valeur comptable de ces actifs indiquée au bilan.

Les opérations intégrant des instruments financiers dérivés sont généralement établies avec des contreparties avec lesquelles le Portefeuille a souscrit des accords-cadres de compensation. Les accords-cadres de compensation permettent le règlement net des contrats avec la même contrepartie en cas de défaut. Le risque de crédit associé aux actifs financiers dérivés qui font l'objet d'un accord-cadre de compensation est éliminé uniquement dans la mesure où les passifs financiers dus à la même contrepartie seront réglés après réalisation des actifs. Le risque est également géré par la mise à disposition immédiate de la garantie au profit de la Société sans qu'il y ait recours à la contrepartie en cas de défaut de cette dernière.

Les liquidités détenues via des comptes ouverts chez Brown Brothers Harriman & Co. (« BBH ») sont des obligations de BBH alors que les liquidités détenues dans des comptes ouverts directement auprès d'une banque tierce correspondant espèces, d'un dépositaire délégué ou d'un courtier (ensemble les « comptes d'agent ») sont des obligations de l'agent. Les liquidités détenues via des comptes d'agent en numéraire sont des passifs de l'agent, établissant une relation débiteur/créancier directe entre l'agent et la Société. Dans ces conditions, bien que BBH soit responsable d'exercer toute l'attention raisonnable pour l'administration desdits comptes d'agent en numéraire lors de la nomination de l'agent (c.-à-d., dans le cas de banques correspondants espèces et de dépositaire délégués), elle n'encourt aucune responsabilité concernant leur remboursement si l'agent, en raison de sa faillite, insolvabilité ou autre raison, ne s'acquitte pas du remboursement. Au 31 décembre 2023, toutes les liquidités et tous les soldes bancaires détenus en dépôt au jour le jour l'étaient auprès d'institutions tierces, comme exposé à la Note 3. La trésorerie et les équivalents de trésorerie, qui sont assortis d'une notation de crédit à long terme *investment grade* attribuée par Standard & Poor's (31 décembre 2022 : idem). BBH avait une notation de crédit à long terme de A+ (31 décembre 2022 : A+) telle qu'accordée par Fitch.

Le Dépositaire doit s'assurer qu'il existe une séparation juridique entre les actifs non liquides détenus en dépôt, que lesdits actifs sont détenus sur une base de fiducie, et que des systèmes de contrôle interne appropriés sont maintenus de manière à ce que les données enregistrées identifient clairement la nature et le montant de tous les actifs en dépôt. En tant que Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, (« BBHTS ») doit s'assurer de la propriété de tout actif et de la situation des documents de titre pour chaque actif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Le principal risque pour la Société demeure le risque de crédit, à savoir que le Gestionnaire contracte le prêt ou l'obligation d'un émetteur particulier et que ledit émetteur ne réalise pas les performances attendues et, soit qu'il n'honore pas ses obligations de paiement soit qu'il essuie une baisse significative de la valeur de ses émissions sur le marché secondaire.

Pour atténuer ce risque, le Gestionnaire réalise des études préalables indépendantes à l'égard de chaque emprunteur et met l'accent sur les crédits stables et performants témoignant de solides historiques de performance aux termes de cycles économiques antérieurs. En outre, la taille d'un émetteur est également prise en considération et le Gestionnaire continue de privilégier les émetteurs les plus importants sur le marché, définis comme ayant une émission de dette supérieure à 500 millions d'USD. Ces émetteurs appartiennent généralement à des consortiums, qui peuvent les secourir en cas de nécessité de liquidités sur le marché secondaire. En plus d'écarter les émetteurs de petite taille, le Gestionnaire exclut également les secteurs fortement cycliques et les sociétés qui offrent une visibilité limitée quant à leurs bénéfices.

Une fois réalisés, ces investissements particuliers font l'objet d'un suivi de la part du Gestionnaire. Pour chaque investissement, une série de données pertinentes est revue de manière continue, y compris, sans toutefois s'y limiter, les facteurs financiers clés, les cours des matières premières, les cours des actions, les changements en matière de réglementation, les résultats financiers, les publications dans la presse et les commentaires de la direction, et ce afin d'identifier tout indicateur de détérioration du crédit.

Afin de pousser encore plus loin le niveau de gestion de risque, le Conseil d'administration veille à ce que le Gestionnaire opère dans le respect des limites d'investissement et de la politique de restrictions imposée qu'il a préalablement déterminées. Les Administrateurs surveillent la mise en œuvre et les résultats du processus d'investissement de concert avec le Gestionnaire à l'occasion de chaque réunion du Conseil d'administration, de même qu'ils supervisent les facteurs de risque inhérents à chaque Portefeuille.

Les titres détenus en dépôt par BBH comprennent des actions, des titres à revenu fixe, des obligations participatives, des titres adossés à des actifs et des sociétés d'investissement immobilier de type REIT. Tous les titres détenus en dépôt par BBH (en tant que dépositaire délégué mondial pour et au nom de BBHTS au bénéfice de ses clients sous-jacents) sont séparés des actifs propres de BBH, qu'ils soient détenus dans la chambre forte de BBH, dans des comptes séparés dans les livres de leurs dépositaires délégués, ou dans un compte maintenu chez un dépositaire de titres central. BBH maintient des comptes séparés par client dans ses livres et dans les livres du dépositaire délégué sur le marché local, quand ceci est possible. En tant que Dépositaire, BBHTS doit aussi s'assurer que les actifs non liquides sont détenus sur une base de fiducie via le réseau de dépositaires délégués mondiaux de BBH.

Les dépositaires délégués de BBH sont tenus, par le contrat conclu avec BBH, et généralement en application de la loi, de séparer les titres en dépôt de leurs clients des actifs de banque générale du dépositaire délégué.

BBH procède à des vérifications préalables et continues des dépositaires délégués de son réseau de dépôt global via son Network Management Group. Ces contrôles incluent une évaluation des normes associées aux niveaux de services, de l'expertise en matière de gestion, des informations du marché, des opérations de dépôt et de garde, des capacités technologiques et de reporting chez le dépositaire délégué, et des contrôles liés à sa réputation et position sur le marché et son engagement continu dans le cadre de l'offre de services de dépôt et de conservation.

Des accords de niveaux de services sont établis avec chaque dépositaire délégué, ainsi que les arrangements contractuels habituels, et ils sont révisés sur une base régulière dans le cadre de réunions de contrôle des services, incluant des réunions de diligence raisonnable sur site.

Une analyse financière régulière de tous les dépositaires délégués est effectuée par le Risk and Credit Group de BBH et se concentre, entre autres, sur l'adéquation du capital de la banque dépositaire délégué, la qualité des actifs, les revenus, la liquidité et les notations de crédit comme principaux indicateurs. Ces contrôles font partie de l'évaluation de routine de BBH concernant la solidité financière et la position d'un dépositaire délégué.

Le Gestionnaire contrôle son risque conformément aux orientations OPCVM et rend compte au Conseil d'administration sur une base périodique.

La Société investit dans des instruments de créance susceptibles de recevoir une notation de crédit attribuée par une agence de notation réputée. Les notations de crédit figurant dans les tableaux ci-dessous sont calculées en tant que pourcentage de titres à revenu fixe, lorsqu'une proportion importante de ce Portefeuille est détenue sous forme de titres à revenu fixe. Un instrument de créance est considéré comme étant de qualité *investment grade* par Standard & Poor's et Fitch si sa notation de crédit est de niveau BBB- ou supérieur, et par Moody's si cette notation de crédit est de niveau Baa3 ou supérieur. Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, les expositions par notation de crédit pour chaque Portefeuille concerné ont été les suivantes :

China Bond

Investissements :	31 décembre 2023 CNY	31 décembre 2022 CNY
Certificats de dépôt	58 557 000	92 924 345
Obligations d'entreprise	290 154 114	272 165 839
Obligations d'État	95 858 682	60 073 670
Dérivés	185 388	1 181 877
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 446 611	22 788 957
Montants à recevoir des courtiers	682 867	839 388

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

China Bond (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	41,43	19,36
<i>Non-investment grade</i>	5,73	3,71
Sans notation	52,84	76,93
Total	100,00	100,00

CLO Income

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Titres adossés à des actifs	159 687 075	112 870 953
Bons du Trésor	4 994 906	—
Dérivés	(176 733)	1 943 252
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 287 210	20 349 795
Montants à recevoir des courtiers	—	320 000

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	3,03	2,44
<i>Non-investment grade</i>	96,97	97,56
Total	100,00	100,00

Commodities²

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'agence	—	10 530 836
Obligations d'entreprise	77 031 796	26 223 262
Bons du Trésor	43 941 161	39 453 874
Dérivés	1 363 262	1 186 450
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 206 631	8 094 998
Montants à recevoir des courtiers	7 330 000	—
Montants à payer au courtier	—	(5 450 000)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Corporate Hybrid Bond

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Obligations d'entreprise	1 743 583 625	1 638 001 345
Dérivés	4 369 046	(21 157 336)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	79 423 824	124 965 163

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	52,83	58,88
<i>Non-investment grade</i>	47,17	43,54
Sans notation	–	(2,42)
Total	100,00	100,00

Developed Market FMP – 2027¹

Investissements :	31 décembre 2023 USD
Obligations d'entreprise	135 777 186
Dérivés	39 476
Trésorerie et équivalents de trésorerie	503 437

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %
<i>Investment grade</i>	78,86
<i>Non-investment grade</i>	21,14
Total	100,00

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	732 442 764	784 977 470
Obligations d'État	1 794 182 602	1 508 020 941
Dérivés	28 532 535	25 569 299
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 306 275	107 924 157
Découvert bancaire	(31 716)	—
Montants à recevoir des courtiers	22 175 962	3 276 177

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	33,68	36,49
<i>Non-investment grade</i>	65,67	59,84
Sans notation	0,65	3,67
Total	100,00	100,00

Emerging Market Debt - Local Currency

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Certificats de dépôt	—	18 492 177
Obligations d'entreprise	41 825 600	22 468 723
Obligations d'État	1 124 421 834	1 280 353 016
Bons du Trésor	33 341 150	—
Dérivés	933 685	(33 615 251)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 899 630	12 401 585
Montants à recevoir des courtiers	16 010 321	54 984 796
Montants à payer au courtier	(2 230 000)	(3 980 000)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	83,77	50,41
<i>Non-investment grade</i>	14,66	16,94
Sans notation	1,57	32,65
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Emerging Market Debt Blend

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	148 077 852	149 902 253
Obligations d'État	330 568 106	288 112 593
Bons du Trésor	1 006 392	—
Dérivés	1 629 543	(2 073 158)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 095 815	4 035 002
Montants à recevoir des courtiers	7 902 696	9 999 389
Montants à payer au courtier	(390 000)	(840 000)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	63,64	46,74
<i>Non-investment grade</i>	34,73	36,08
Sans notation	1,63	17,18
Total	100,00	100,00

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	9 239 606	7 512 041
Obligations d'État	48 266 565	42 285 874
Bons du Trésor	821 151	—
Dérivés	2 496 697	557 983
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 754 078	3 413 071
Découvert bancaire	—	(12)
Montants à recevoir des courtiers	679 691	424 677

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	99,70	84,73
<i>Non-investment grade</i>	—	0,61
Sans notation	0,30	14,66
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Euro Bond

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Titres adossés à des actifs	4 100	462 816
Obligations d'entreprise	4 770 071	4 079 176
Obligations d'État	5 399 389	4 005 023
Dérivés	(35 197)	(69 064)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	127 676	473 148
Montants à recevoir des courtiers	217 984	258 450

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	89,48	68,11
<i>Non-investment grade</i>	10,52	11,32
Sans notation	–	20,57
Total	100,00	100,00

Euro Bond Absolute Return

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Titres adossés à des actifs	158 727	2 319 216
Obligations d'entreprise	18 558 164	23 938 251
Obligations d'État	14 456 150	19 650 553
Dérivés	(1 402 468)	332 738
Trésorerie et équivalents de trésorerie	460 317	1 710 742
Découvert bancaire	(412 247)	(388)
Montants à recevoir des courtiers	1 822 858	252 313

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	87,19	66,92
<i>Non-investment grade</i>	12,81	9,37
Sans notation	–	23,71
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

European High Yield Bond

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Titres adossés à des actifs	2 425 341	215 121
Obligations d'entreprise	384 433 736	32 065 000
Prêts à terme	114 727	202 519
Dérivés	(620 006)	(1 854 475)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16 624 528	1 372 196
Notations de crédit des instruments de créance :		
Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	4,64	7,10
<i>Non-investment grade</i>	95,36	92,05
Sans notation	—	0,85
Total	100,00	100,00

Event Driven²

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Bons du Trésor	115 039 719	33 823 354
Dérivés	4 862 107	917 817
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 500 176	6 873 963
Notations de crédit des instruments de créance :		
Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Global Bond

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'agence	1 146 538	2 423 190
Titres adossés à des actifs	10 864 506	8 861 707
Obligations d'entreprise	28 855 602	44 359 194
Obligations d'État	42 481 574	53 670 009
Titres adossés à des créances hypothécaires	22 645 649	19 062 981
Obligations municipales	1 278 776	1 706 806
Bons du Trésor	—	791 814
Dérivés	12 036	797 126
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 162 072	4 700 090
Montants à recevoir des courtiers	802 148	376 572

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Global Bond (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	75,01	73,77
<i>Non-investment grade</i>	0,68	—
Sans notation	24,31	26,23
Total	100,00	100,00

Global Diversified Income FMP – 2024

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	123 463 985	150 336 737
Obligations d'État	1 727 993	3 931 136
Bons du Trésor	18 765 889	—
Dérivés	281 732	523 570
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 026 949	50 248 991
Découvert bancaire	(13)	—

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	84,08	62,01
<i>Non-investment grade</i>	15,92	36,23
Sans notation	—	1,76
Total	100,00	100,00

Global Flexible Credit Income

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Titres adossés à des actifs	23 118 219	24 079 041
Obligations d'entreprise	296 273 462	316 164 124
Obligations d'État	15 379 748	9 817 787
Prêts à terme	15 105 874	—
Dérivés	3 511 941	17 497 471
Trésorerie et équivalents de trésorerie	25 482 094	10 118 861
Montants à recevoir des courtiers	3 225 584	5 284 784
Montants à payer au courtier	(200 000)	—

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	26,71	27,37
<i>Non-investment grade</i>	72,28	71,41
Sans notation	1,01	1,22
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Global High Yield SDG Engagement

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	532 499 481	273 005 334
Prêts à terme	4 933	1 013 476
Dérivés	5 197 440	3 460 687
Trésorerie et équivalents de trésorerie	10 709 205	5 259 514
Découvert bancaire	–	(15)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	2,38	1,24
<i>Non-investment grade</i>	97,18	98,07
Sans notation	0,44	0,69
Total	100,00	100,00

Global High Yield Sustainable Action*

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	–	14 443 671
Prêts à terme	–	95 881
Dérivés	–	(350 409)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	52 318	1 033 221

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	–	2,45
<i>Non-investment grade</i>	–	96,42
Sans notation	–	1,13
Total	–	100,00

* Le Portefeuille Global High Yield Sustainable Action a été liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	81 376 321	80 767 363
Obligations d'État	2 082 454	2 758 010
Dérivés	(1 106 335)	(1 626 695)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 401 463	3 565 231

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Global Investment Grade Credit (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	98,32	98,19
<i>Non-investment grade</i>	1,68	1,36
Sans notation	–	0,45
Total	100,00	100,00

Global Opportunistic Bond

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'agence	–	307 820
Titres adossés à des actifs	1 817 743	4 290 102
Obligations d'entreprise	27 412 055	35 431 699
Obligations d'État	21 133 383	24 711 043
Titres adossés à des créances hypothécaires	14 565 802	10 458 233
Dérivés	(2 049 562)	(2 418 728)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 529 454	5 863 263
Montants à recevoir des courtiers	1 153 721	1 228 672

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	52,33	44,28
<i>Non-investment grade</i>	24,77	33,40
Sans notation	22,90	22,32
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

High Yield Bond

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Titres adossés à des actifs	10 897 982	21 830 306
Obligations d'entreprise	1 999 177 351	1 982 553 426
Obligations d'État	36 225 768	—
Prêts à terme	43 084 058	91 635 501
Dérivés	25 265 889	30 109 875
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 617 932	134 476 435
Découvert bancaire	—	(149)
Montants à recevoir des courtiers	—	300 000

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	6,90	3,93
<i>Non-investment grade</i>	92,07	95,03
Sans notation	1,03	1,04
Total	100,00	100,00

Macro Opportunities FX

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Obligations d'entreprise	—	24 967 521
Obligations d'État	347 166	2 778 639
Bons du Trésor	2 407 376	4 389 983
Dérivés	13 600	(811 369)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	126 875	131 107

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	100,00	96,29
Sans notation	—	3,71
Total	100,00	100,00

Multi-Asset Income*

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'agence	—	7 644
Obligations d'entreprise	—	4 880 908
Obligations d'État	—	311 601
Dérivés	—	(431 372)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	58 916	1 795 321
Découvert bancaire	—	(3 963)
Montants à recevoir des courtiers	—	628 167

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Multi-Asset Income* (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	—	32,33
<i>Non-investment grade</i>	—	67,52
Sans notation	—	0,15
Total	—	100,00

* Le Portefeuille Multi-Asset Income a été liquidé le 6 juillet 2023.

Responsible Asian Debt - Hard Currency

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	45 692 223	18 090 069
Obligations d'État	12 025 196	2 090 986
Bons du Trésor	2 496 736	—
Dérivés	120 024	(6 712)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 708 868	1 180 261
Montants à recevoir des courtiers	128 088	55 253

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	75,65	70,75
<i>Non-investment grade</i>	21,04	21,22
Sans notation	3,31	8,03
Total	100,00	100,00

Short Duration Emerging Market Debt

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	2 406 487 373	3 527 685 607
Obligations d'État	1 307 631 941	1 205 827 702
Bons du Trésor	53 894 704	51 075 667
Dérivés	55 420 371	20 870 051
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 257 955	196 555 616
Montants à recevoir des courtiers	5 350 000	—

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	54,66	56,06
<i>Non-investment grade</i>	43,56	40,46
Sans notation	1,78	3,48
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Short Duration High Yield SDG Engagement

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	664 013 737	477 638 711
Prêts à terme	13 420 047	23 578 927
Bons du Trésor	—	10 810 063
Dérivés	12 140 835	17 725 693
Trésorerie et équivalents de trésorerie	44 469 256	27 853 758

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	3,73	3,70
<i>Non-investment grade</i>	95,93	96,15
Sans notation	0,34	0,15
Total	100,00	100,00

Strategic Income

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'agence	781 434	772 053
Titres adossés à des actifs	211 031 917	105 467 359
Obligations d'entreprise	535 844 310	637 567 177
Obligations d'État	175 669 880	243 357 365
Titres adossés à des créances hypothécaires	918 338 562	346 893 475
Obligations municipales	12 918 823	20 744 098
Prêts à terme	429 819	579 804
Bons du Trésor	221 166 130	8 017 122
Dérivés	930 018	19 437 605
Trésorerie et équivalents de trésorerie	55 205 634	104 978 500
Découvert bancaire	(377)	(155)
Montants à recevoir des courtiers	22 631 176	3 722 665
Montants à payer au courtier	(520 000)	(250 000)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	36,88	42,53
<i>Non-investment grade</i>	16,69	29,92
Sans notation	46,43	27,55
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Sustainable Asia High Yield

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	24 364 117	27 495 016
Obligations d'État	2 505 094	837 924
Dérivés	(17 944)	266 230
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 163 077	2 770 190
Montants à recevoir des courtiers	108 311	58 035

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	18,00	9,14
<i>Non-investment grade</i>	76,61	70,09
Sans notation	5,39	20,77
Total	100,00	100,00

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	83 464 415	86 982 672
Obligations d'État	7 168 384	4 401 408
Dérivés	1 461 588	761 197
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 976 271	6 953 109
Découvert bancaire	—	(1 508 656)
Montants à recevoir des courtiers	425 554	166 695

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	51,32	48,27
<i>Non-investment grade</i>	46,60	46,64
Sans notation	2,08	5,09
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	28 120 429	7 708 197
Obligations d'État	387 681 779	136 106 159
Dérivés	10 665 593	2 895 404
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 042 532	8 625 196
Montants à recevoir des courtiers	4 811 634	199 602
Notations de crédit des instruments de créance :		
Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	37,18	40,50
<i>Non-investment grade</i>	59,56	59,31
Sans notation	3,26	0,19
Total	100,00	100,00

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Tactical Macro¹

Investissements :	31 décembre 2023 USD
Bons du Trésor	22 994 103
Dérivés	173 202
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 554 300
Découvert bancaire	(68 223)
Montants à recevoir des courtiers	526 958
Notations de crédit des instruments de créance :	
Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %
<i>Investment grade</i>	100,00
Total	100,00

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

Ultra Short Term Euro Bond

Investissements :	31 décembre 2023 EUR	31 décembre 2022 EUR
Titres adossés à des actifs	90 687 160	72 343 961
Obligations d'entreprise	789 167 617	670 503 994
Obligations d'État	75 386 047	56 450 113
Bons du Trésor	8 960 964	—
Dérivés	(6 740 350)	(925 722)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11 222 572	10 039 473
Montants à recevoir des courtiers	11 144 095	6 612 268

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	91,38	84,47
<i>Non-investment grade</i>	7,69	12,72
Sans notation	0,93	2,81
Total	100,00	100,00

Uncorrelated Strategies

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	120 618 827	161 387 060
Obligations d'État	38 964 571	4 218 750
Bons du Trésor	707 195 701	1 582 793 462
Dérivés	30 977 706	177 192 829
Trésorerie et équivalents de trésorerie	215 995 568	301 147 318
Découvert bancaire	(659)	(22 735)
Montants à recevoir des courtiers	456 802 391	737 006 142
Montants à payer au courtier	–	(5 000)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	81,99	90,53
<i>Non-investment grade</i>	5,87	2,21
Sans notation	12,14	7,26
Total	100,00	100,00

Uncorrelated Trading^{2*}

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	–	13 221 435
Bons du Trésor	–	449 200 010
Dérivés	–	56 910 001
Trésorerie et équivalents de trésorerie	198 922	66 208 500
Découvert bancaire	–	(27 694)
Montants à recevoir des courtiers	–	89 712 105
Montants à payer au courtier	–	(63 659)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(d) Risques de crédit ou de contrepartie (suite)

Uncorrelated Trading^{2*} (suite)

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	—	97,14
<i>Non-investment grade</i>	—	2,58
Sans notation	—	0,28
Total	—	100,00

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

* Le Portefeuille Uncorrelated Trading a été liquidé le 24 mai 2023.

US Equity Index PutWrite

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'État	663 357 136	632 264 076
Dérivés	6 338 906	2 309 131
Trésorerie et équivalents de trésorerie	56 170 541	44 491 927

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	100,00	100,00
Total	100,00	100,00

US Long Short Equity

Investissements :	31 décembre 2023 USD	31 décembre 2022 USD
Obligations d'entreprise	7 670 535	8 400 448
Prêts à terme	487 831	—
Dérivés	(4 829 968)	8 094 369
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 926 902	34 444 171
Montants à recevoir des courtiers	18 176 471	11 644 215

Notations de crédit des instruments de créance :

Ventilation du portefeuille par notation	31 décembre 2023 %	31 décembre 2022 %
<i>Investment grade</i>	87,43	59,83
<i>Non-investment grade</i>	6,59	28,88
Sans notation	5,98	11,29
Total	100,00	100,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(e) Risque de liquidité

Les principaux risques de trésorerie de la Société sont associés au besoin de satisfaire les demandes de rachat des Actionnaires. La Société est exposée à des rachats quotidiens en espèces d'actions de participation rachetables. Les Actions de participation rachetables sont rachetées à l'option du détenteur et sur la base de la valeur liquidative par action du Portefeuille au moment du rachat. Ce risque est atténué par le fait que la Société investisse principalement dans des titres cotés ou négociés sur des marchés réglementés d'États membres de l'OCDE et d'autres pays, ainsi les actifs se composent de titres réalisables pouvant être vendus rapidement. De plus, les accords de garantie éventuellement mis en place avec les contreparties limitent le report des responsabilités sur la Société. En outre, tel que précisé à la Note 19, la Société dispose d'une facilité de trésorerie avec un certain montant affecté.

Passifs financiers

Le regroupement d'échéances est basé sur le délai résiduel de la fin de la période considérée à la date d'échéance contractuelle. Quand la contrepartie a un choix à faire concernant la date du paiement du montant, le passif est alloué à la date la plus proche à laquelle il peut être demandé à la Société de procéder au paiement.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la grande majorité des passifs de tous les Portefeuilles étaient payables sous un mois. Veuillez vous référer aux Tableaux des investissements pour connaître les dates d'échéance respectives des passifs financiers dérivés. Les passifs autres que les passifs financiers dérivés sont dus à un mois maximum.

(f) Risque de remplacement du LIBOR

De nombreux instruments financiers utilisent ou sont susceptibles d'utiliser un taux flottant basé sur le London Interbank Offered Rate (« LIBOR »), le taux offert auquel les banques internationales majeures peuvent obtenir des financements de gros non garantis. Pour le Fonds, le LIBOR peut constituer un facteur important à l'heure de déterminer ses obligations de paiement en vertu d'un investissement dans un instrument dérivé, son coût de financement ou la valeur ou le rendement dudit investissement, et peut également être utilisé d'autres façons susceptibles d'affecter sa performance. La Financial Conduct Authority du Royaume-Uni a annoncé une suppression progressive du LIBOR. Bien que nombre de taux LIBOR aient déjà été supprimés, une ample sélection de taux LIBOR en USD continueront d'être publiés jusqu'en juin 2023 afin de faciliter la transition. Eu égard à leurs investissements en instruments financiers rattachés au LIBOR, les Portefeuilles peuvent être exposés à plusieurs risques portant sur les obligations de paiement, les conditions de financement, les stratégies de couverture ou la valeur desdits investissements. Le processus de transition eu égard à l'abandon du LIBOR pourrait entraîner une augmentation de la volatilité et un manque de liquidité sur les marchés concernant les instruments dont les conditions contractuelles sont actuellement liées au LIBOR, et réduire l'efficacité des nouvelles opérations mises en place pour les couvrir.

(g) Juste valeur des investissements

La section 11.27 de la Norme FRS 102 portant sur la « Juste valeur : informations à fournir » exige de fournir des informations relatives à la hiérarchie des justes valeurs dans laquelle les mesures de la juste valeur sont classées par niveau pour les actifs et les passifs. Les informations à fournir sont basées sur une hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux concernant les intrants utilisés dans les techniques d'évaluation pour mesurer la juste valeur.

La Société a classé les mesures de la juste valeur en utilisant une hiérarchie de juste valeur reflétant l'importance des intrants utilisés pour effectuer les mesures. Les trois niveaux hiérarchiques de la juste valeur au sens de la Norme FRS 102 sont décrits ci-après :

Niveau 1 — Cours cotés non ajustés sur des marchés actifs qui sont accessibles à la date de mesure pour des actifs ou passifs identiques non soumis à des restrictions ;

Niveau 2 — Intrants autres que les cours cotés inclus au Niveau 1, observables pour l'actif ou le passif, que ce soit directement (comme les cours) ou indirectement (dérivés des cours) ;

Niveau 3 — Intrants pour l'actif ou le passif qui ne sont pas basés sur des données de marché observables (données non observables). Les intrants permettant d'élaborer les prix ne sont pas observables pour l'investissement et incluent des situations où il n'y a qu'une faible, voire même aucune activité du marché pour l'instrument. Les intrants utilisés pour déterminer la juste valeur nécessitent une gestion, un jugement ou une estimation important(e). En l'absence de prix observables, les Portefeuilles ont utilisé au besoin, des techniques d'évaluation pour dériver la juste valeur des titres concernés, le cas échéant.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Le niveau de hiérarchie de la juste valeur dans lequel la mesure de la juste valeur est classée dans son intégralité est déterminé sur la base du niveau le plus bas d'un intrant qui soit significatif pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité. À ces fins, le caractère significatif d'un intrant est apprécié par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Par exemple, lorsqu'il est nécessaire d'utiliser des intrants observables qui requièrent un ajustement significatif en considération des intrants non observables pour évaluer la juste valeur, cette mesure correspond alors à une mesure de Niveau 3.

Évaluer le caractère significatif d'un intrant en particulier pour la mesure de la juste valeur globale requiert des qualités de jugement, en considération des facteurs spécifiques à un actif ou un passif.

La détermination de ce qui est « observable » nécessite un jugement de la part du Gestionnaire. Le Gestionnaire considère que les intrants observables sont des données de marché immédiatement disponibles, étayées par des transactions de marché, non exclusives, régulièrement distribuées, transparentes, vérifiables, fiables, basées sur un consensus et fournies par des sources indépendantes véritablement impliquées sur le marché concerné.

La valeur des investissements des Portefeuilles dans des titres de participation, des fonds négociés en Bourse, des bons de souscription et des options négociées en Bourse achetées et vendues, autant de titres dont les cotations de marché sont disponibles, est généralement déterminée à l'aide de valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base du dernier prix de vente coté sur la Bourse de valeurs ou le marché principal dudit titre (intrants de Niveau 1). Les titres principalement négociés sur le NASDAQ Stock Market sont normalement évalués au prix de clôture officiel du NASDAQ (*NASDAQ Official Closing Price*, « NOCP ») fourni par la société NASDAQ chaque jour ouvrable. Le NOCP est le tout dernier prix publié à 16 h 00 h 02, heure de l'Est, à moins que ce prix ne soit inclus dans la fourchette des cours acheteurs/vendeurs (c.-à-d., les prix demandés et offerts entre négociants lorsqu'ils négocient pour leur propre compte) ; dans ce cas la société NASDAQ ajustera le prix au cours acheteur ou vendeur, selon celui qui est le plus proche. En raison des délais de publication des dernières transactions, il se peut que le NOCP ne soit pas basé sur le prix de la dernière transaction réalisée avant la fermeture du marché. Si aucune transaction n'a été réalisée un jour donné, le fournisseur de services de cotation indépendant pourra évaluer le titre concerné sur la base des cotations de marché.

La valeur des obligations participatives est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base des prix des actions sous-jacentes et des taux de change applicables (intrants de Niveau 1).

La valeur des investissements en titres de créance des Portefeuilles est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base de cours acheteurs disponibles, ou en cas d'absence de cotations, selon des méthodes incluant plusieurs considérations propres au type de titre concerné (intrants de Niveau 2). Lorsqu'il existe plus d'une cotation disponible, le titre est classé en Niveau 2. En plus de prendre en considération, les rendements ou les prix de titres, de qualité, coupon, échéance ou type comparable, les indications de valeur fournies par les négociants et les conditions de marché générales, d'autres intrants de Niveau 2 et techniques de valorisation y associées fournies par des prestataires de services de cotation indépendants et décrites ci-après sont utilisées pour valoriser certains types de titres de créance détenus par les Portefeuilles :

Obligations d'entreprise. Les intrants utilisés pour évaluer les titres de créance d'entreprise incluent généralement les informations de crédit pertinentes, les mouvements de marché observés, les actualités du secteur, la courbe des rendements des bons du Trésor américain ou celle de la valeur de référence concernée ainsi que toutes autres informations, dont éventuellement les courbes de rendement de la valeur de référence, les prix des transactions conclues, les cotations des courtiers-négociants, les écarts de crédit de l'émetteur, les titres comparables et les données de référence, telles que des études de marché, le cas échéant (« Autres informations de marché »).

Obligations convertibles. Les intrants utilisés pour valoriser les obligations convertibles (Coco incluses) comprennent généralement les données relatives aux actions sous-jacentes, aux primes de conversion et aux cours des actions préférentielles et Autres informations de marché, lesquelles peuvent inclure, les courbes de rendements des indices de référence, les données d'exécution de transactions et, le cas échéant, une analyse de sensibilité.

Obligations du Trésor américain. Les intrants utilisés pour valoriser les bons du Trésor américain comprennent généralement les cotations fournies par plusieurs courtiers interprofessionnels et les Autres informations de marché.

Titres d'agences du gouvernement américain. Les intrants utilisés pour valoriser les titres d'agences du gouvernement américain comprennent généralement les cotations de l'indice de référence et les Autres informations de marché.

Titres adossés à des actifs et titres adossés à des créances hypothécaires. Les intrants utilisés pour évaluer les titres adossés à des actifs ou à des créances hypothécaires incluent généralement des modèles qui prennent un certain nombre de facteurs en compte, dont éventuellement les fréquences de remboursements, les flux de trésorerie, les ajustements d'écarts de crédit et les Autres informations de marché.

Titres à haut rendement. Les intrants utilisés pour évaluer les titres à haut rendement incluent généralement des modèles qui prennent un certain nombre d'observations portant sur les capitaux propres de l'émetteur et les courbes de swaps de défaut de crédit le concernant ainsi que les Autres informations de marché.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Titres de créance émis sur des marchés émergents ou par des gouvernements étrangers. Les intrants utilisés pour évaluer les titres de créance émis sur des marchés émergents ou par des gouvernements étrangers incluent généralement des cotations fournies par les négociants, des informations sur l'activité du marché obligataire, des modèles de flux de trésorerie actualisés et d'autres informations pertinentes comme les écarts de crédit, les courbes de rendements des valeurs de référence ainsi que d'autres informations de marché.

Obligations structurées garanties par des prêts (CLO). La valeur des obligations structurées garanties par des prêts est principalement déterminée par les données des flux de trésorerie, les données utiles sur le coût des prêts et la couleur du marché, ainsi que les recherches opérées par les acteurs du marché et les bureaux de négociation (intrants de Niveau 2 ou 3).

La valeur des prêts à terme est principalement déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base de cotations de courtiers (généralement des intrants de Niveau 2 ou de Niveau 3 en fonction du nombre de cotations disponibles).

La valeur des contrats à terme standardisés est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants correspondant au prix de règlement à la clôture du marché (intrants de Niveau 1).

La valeur des contrats de change à terme est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base des taux de change réellement négociés ainsi que d'autres taux de changes négociés ou cotés fournis par des participants leaders du marché (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de défaut de crédit est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants à partir d'un modèle qui prend un certain nombre de facteurs en considération, pouvant inclure les probabilités de défaut, les courbes de crédit, les taux de remboursement et les flux de trésorerie (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps d'inflation est déterminée principalement en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base des taux d'inflation sous-jacents, dont le taux d'inflation prévu à terme et le taux interbancaire correspondant offert à terme afin de déterminer le prix quotidien. La valeur actuelle repose sur les flux de trésorerie attendus en fonction des paramètres de swaps tout en tenant compte de la courbe des taux d'inflation à terme sous-jacents et du taux de référence (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de taux d'intérêt est déterminée principalement en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base des taux sous-jacents, dont le taux du swap indexé local à un jour et le taux interbancaire correspondant offert à terme afin de déterminer le prix quotidien. La valeur actuelle repose sur les flux de trésorerie attendus en fonction des paramètres de swaps tout en tenant compte de la courbe des rendements sous-jacents et du taux de référence (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de rendement total est déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants sur la base des prix des actifs sous-jacents et des taux d'intérêt de l'indice de référence concerné (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de devises est déterminée principalement en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants à partir de la valeur actuelle des flux de trésorerie attendus en fonction des paramètres de swaps tout en tenant compte de la courbe des rendements sous-jacents et du taux de référence (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de volatilité est déterminée principalement par l'obtention de valorisations auprès de prestataires de services de cotation indépendants et est déterminée sur la base d'un niveau de volatilité prédéterminé par rapport au degré actuel de volatilité réalisée sur une période de données de l'actif de référence (intrants de Niveau 2).

La valeur des swaps de variance est déterminée principalement par l'obtention de valorisations auprès de prestataires de services de cotation indépendants et est déterminée sur la base des données historiques de variance réalisée et attendue (ou juste variance) (intrants de Niveau 2) de l'actif de référence.

La valeur des swaps de corrélation est déterminée principalement par l'obtention de valorisations auprès de prestataires de services de cotation indépendants et est déterminée sur la base de la différence entre la corrélation réalisée et une valeur de corrélation fixée (intrants de Niveau 2).

La valeur des contrats pour différence (« CFD ») est principalement déterminée en utilisant les valorisations fournies par des prestataires de services de cotation indépendants à partir de données relatives à l'actif sous-jacent et du taux de référence déterminé (intrants de Niveau 2). La valeur des swaptions est déterminée par l'obtention de valorisations auprès de prestataires de services de cotation ou d'une source de tarification de la contrepartie (intrants de Niveau 2).

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Les contrats d'option négociés de gré à gré sont généralement valorisés à partir des cotations fournies par des courtiers-négociants ou des prix fournis par des prestataires de services de cotation indépendants qui ont recours à une série de techniques, parmi lesquelles, des modèles de simulation des valorisations et/ou des ajustements de courbe (techniques de *bootstrap*) qui permettent de déterminer la valeur actuelle des contrats. Les modèles de valorisation utilisent des données observées sur des marchés actifs telles que des informations sur les émetteurs, les indices, les écarts, les taux d'intérêt, les courbes des rendements, les courbes de crédit, les surfaces de volatilité et les taux de change (intrants de Niveau 2).

Les certificats de dépôt sont valorisés au coût amorti (intrants de Niveau 2).

Les contrats de prise en pension sont évalués à la valeur nominale, par des services de cotation (intrants de Niveau 2).

Le Gestionnaire a développé un processus permettant de réviser périodiquement pour l'ensemble des titres les informations fournies par les prestataires de services de cotation indépendants.

Les placements effectués dans des fonds d'investissement non négociés en Bourse sont évalués en utilisant la valeur liquidative (« VL ») quotidienne par action respective du fonds en question (intrants de Niveau 2), le cas échéant.

Si aucun prix ne peut être fourni par un prestataire de services de cotation indépendant, ou si le Gestionnaire a des raisons de croire que la cotation reçue ne représente pas le montant qu'un Portefeuille devrait raisonnablement obtenir sur une vente réalisée au moment considéré dans des conditions normales, ce dernier cherchera à obtenir des cotations de la part de courtiers ou de négociants (généralement considérées comme des intrants de Niveau 2 ou de Niveau 3 selon le nombre de cotations disponibles). Si de telles cotations ne sont pas disponibles, le titre sera évalué en utilisant les méthodes approuvées par le Conseil d'administration, ce dernier estimant en toute bonne foi que l'évaluation obtenue reflète la juste valeur du titre.

Les intrants et les hypothèses utilisés pour déterminer la juste valeur d'un titre de Niveau 2 ou de Niveau 3 incluent, entre autres : le type de titre ; le coût initial du titre ; l'existence de toute restriction contractuelle eu égard à la disposition du titre ; le prix et la portée de négociation publique d'autres titres similaires de l'émetteur concerné ou de sociétés comparables ; les cotations ou des prix estimés par des courtiers-négociants ou des prestataires de services de cotation ; les informations obtenues auprès de l'émetteur ou d'analystes ; l'analyse des états financiers de la société ou de l'émetteur ; et l'évaluation des données ayant une influence sur l'émetteur et sur le ou les marchés dans lesquels le titre est acheté ou vendu.

La valeur des investissements des Portefeuilles en titres étrangers est généralement déterminée en ayant recours aux mêmes méthodes et intrants d'évaluation que ceux utilisés pour les autres investissements, comme mentionné ci-dessus. Les prix de titres étrangers libellés en monnaie locale sont normalement convertis en dollars américains sur la base des taux de change relevés à 16 h, heure de l'Est, les jours d'ouverture de la Bourse de New York (New York Stock Exchange « NYSE »). Le Conseil d'administration a approuvé l'utilisation du système de mesure suivant : ICE Data Pricing & Reference Data LLC (« ICE »). Il s'agit d'un outil facilitant la détermination de la juste valeur des titres de capital étrangers lorsque des modifications de la valeur d'un indice donné indiquent que les prix de clôture sur les Bourses étrangères ne sont plus en mesure de représenter le montant qu'un Portefeuille serait susceptible de recevoir pour ces titres ou bien dans les cas où les jours de clôture des marchés étrangers coïncident avec les jours d'ouverture des marchés américains. Pour chacun de ces cas, ICE fournira un ajustement des prix pour des investissements en actions étrangers donnés en utilisant une analyse de statistiques de corrélations à facteurs multiples historiques (intrants de Niveau 2). Le Conseil d'administration a également approuvé l'utilisation du système ICE pour évaluer les titres étrangers au moment du calcul du prix de l'action d'un Portefeuille. L'ICE utilise les courbes de rendements et d'écarts de valeurs de référence et mesure l'activité de marché depuis la clôture locale jusqu'au moment du calcul du prix de l'action d'un Portefeuille (intrants de Niveau 2) afin d'aider à établir des prix pour certains titres de créance étrangers.

Concernant les actions et titres de créance étrangers, en l'absence d'informations précises relatives aux valeurs de marché de ces titres étrangers à l'heure de calculer le prix de l'action d'un Portefeuille, le Conseil d'administration a établi en se basant sur les données dont il dispose que les prix ajustés ou évalués de cette manière sont censés être plus proches des prix qu'un Portefeuille pourrait obtenir s'il devait vendre ces titres, que ceux établis à la clôture des marchés étrangers dans lesquels lesdits titres sont principalement négociés.

Les prix à leur juste valeur sont forcément des estimations, et rien ne permet de garantir que ces prix correspondent ou s'approchent des prochaines cotations ou des prochains prix de transaction du titre concerné.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Les tableaux suivants font apparaître les investissements financiers aux niveaux hiérarchiques de la juste valeur :

5G Connectivity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	963 698 691	26 816 617	–	990 515 308
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	6 342 222	–	6 342 222
Total des actifs	963 698 691	33 158 839	–	996 857 530

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 033 321)	–	(1 033 321)
Total des passifs	–	(1 033 321)	–	(1 033 321)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	33 229 577	(33 229 577)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action a été transférée du Niveau 2 au Niveau 1, du fait de sa valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	884 202 753	68 691 966	–	952 894 719
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	12 141 765	–	12 141 765
Total des actifs	884 202 753	80 833 731	–	965 036 484

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(3 280 059)	–	(3 280 059)
Total des passifs	–	(3 280 059)	–	(3 280 059)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Absolute Return Multi Strategy*

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3** USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	–	–	6 311	6 311
Total des actifs	–	–	6 311	6 311

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3** USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	–	–	6 766	6 766
Total des actifs	–	–	6 766	6 766

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

** Les actions de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

China A-Share Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	13 480 937	–	–	13 480 937
Total des actifs	13 480 937	–	–	13 480 937

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	15 264 413	53 280	–	15 317 693
Total des actifs	15 264 413	53 280	–	15 317 693

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

China Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Certificats de dépôt	–	58 557 000	–	58 557 000
Obligations d'entreprise	–	290 154 114	–	290 154 114
Obligations d'État	–	95 858 682	–	95 858 682
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 943 751	–	1 943 751
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	603 582	–	–	603 582
Total des actifs	603 582	446 513 547	–	447 117 129

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(2 361 945)	–	(2 361 945)
Total des passifs	–	(2 361 945)	–	(2 361 945)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	272 165 839	–	272 165 839
Certificats de dépôt	–	92 924 345	–	92 924 345
Obligations d'État	–	60 073 670	–	60 073 670
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	3 921 557	–	3 921 557
Total des actifs	–	429 085 411	–	429 085 411

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 CNY	Niveau 2 CNY	Niveau 3 CNY	Total CNY
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(2 701 843)	–	(2 701 843)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(37 837)	–	–	(37 837)
Total des passifs	(37 837)	(2 701 843)	–	(2 739 680)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

China Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	171 916 351	–	–	171 916 351
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	547 220	–	547 220
Total des actifs	171 916 351	547 220	–	172 463 571

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(423 344)	–	(423 344)
Total des passifs	–	(423 344)	–	(423 344)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	306 849 688	–	–	306 849 688
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 099 861	–	1 099 861
Total des actifs	306 849 688	1 099 861	–	307 949 549
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(817 712)	–	(817 712)
Total des passifs	–	(817 712)	–	(817 712)

Climate Innovation¹

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	2 603 137	228 261	–	2 831 398
Total des actifs	2 603 137	228 261	–	2 831 398

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

CLO Income

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	—	4 994 906	—	4 994 906
Titres adossés à des actifs	—	159 687 075	—	159 687 075
Fonds d'investissement	12 221 060	—	—	12 221 060
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	2 345 289	—	2 345 289
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	48 732	—	48 732
Total des actifs	12 221 060	167 076 002	—	179 297 062

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(2 570 754)	—	(2 570 754)
Total des passifs	—	(2 570 754)	—	(2 570 754)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	—	112 870 953	—	112 870 953
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	3 267 421	—	3 267 421
Total des actifs	—	116 138 374	—	116 138 374

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(989 846)	—	(989 846)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(334 323)	—	(334 323)
Total des passifs	—	(1 324 169)	—	(1 324 169)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Commodities²

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	—	43 941 161	—	43 941 161
Obligations d'entreprise	—	77 031 796	—	77 031 796
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	1 573 388	—	1 573 388
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	0	—	0
Total des actifs	—	122 546 345	—	122 546 345

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(210 126)	—	(210 126)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(0)	—	(0)
Total des passifs	—	(210 126)	—	(210 126)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	—	10 530 836	—	10 530 836
Obligations d'entreprise	—	26 223 262	—	26 223 262
Bons du Trésor	—	39 453 874	—	39 453 874
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	1 519 496	—	1 519 496
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	0	—	0
Total des actifs	—	77 727 468	—	77 727 468

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(333 046)	—	(333 046)
Total des passifs	—	(333 046)	—	(333 046)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Corporate Hybrid Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	1 743 583 625	—	1 743 583 625
Fonds d'investissement	—	10 956 412	—	10 956 412
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	12 101 176	—	12 101 176
Total des actifs	—	1 766 641 213	—	1 766 641 213

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(7 732 130)	—	(7 732 130)
Total des passifs	—	(7 732 130)	—	(7 732 130)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	1 638 001 345	—	1 638 001 345
Fonds d'investissement	—	10 317 170	—	10 317 170
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	36 511 573	—	36 511 573
Total des actifs	—	1 684 830 088	—	1 684 830 088

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Contrats de prise en pension	—	(37 445 575)	—	(37 445 575)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(20 223 334)	—	(20 223 334)
Total des passifs	—	(57 668 909)	—	(57 668 909)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Developed Market FMP – 2027¹

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	135 777 186	–	135 777 186
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	39 869	–	39 869
Total des actifs	–	135 817 055	–	135 817 055

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(393)	–	(393)
Total des passifs	–	(393)	–	(393)

Emerging Market Debt - Hard Currency

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	732 442 764	–	732 442 764
Obligations d'État	–	1 794 182 602	–	1 794 182 602
Fonds d'investissement	–	17 580 000	–	17 580 000
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	24 839 124	–	24 839 124
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	19 568 314	–	–	19 568 314
Total des actifs	19 568 314	2 569 044 490	–	2 588 612 804

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(5 652 118)	–	(5 652 118)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(10 222 785)	–	–	(10 222 785)
Total des passifs	(10 222 785)	(5 652 118)	–	(15 874 903)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	784 977 470	–	784 977 470
Obligations d'État	–	1 508 020 941	–	1 508 020 941
Fonds d'investissement	–	16 110 000	–	16 110 000
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	12 379 899	–	12 379 899
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	23 148 647	–	–	23 148 647
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	1 909 636	–	1 909 636
Total des actifs	23 148 647	2 323 397 946	–	2 346 546 593

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(10 560 096)	–	(10 560 096)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(1 308 787)	–	–	(1 308 787)
Total des passifs	(1 308 787)	(10 560 096)	–	(11 868 883)

Emerging Market Debt - Local Currency

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	33 341 150	–	33 341 150
Obligations d'entreprise	–	41 825 600	–	41 825 600
Obligations d'État	–	1 124 421 834	–	1 124 421 834
Fonds d'investissement	–	16 173 300	–	16 173 300
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	17 116 276	–	17 116 276
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	313 668	–	–	313 668
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	11 479 756	–	11 479 756
Total des actifs	313 668	1 244 357 916	–	1 244 671 584

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(12 281 584)	–	(12 281 584)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(716 676)	–	–	(716 676)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(14 977 755)	–	(14 977 755)
Total des passifs	(716 676)	(27 259 339)	–	(27 976 015)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Certificats de dépôt	–	18 492 177	–	18 492 177
Obligations d'entreprise	–	22 468 723	–	22 468 723
Obligations d'État	–	1 280 353 016	–	1 280 353 016
Fonds d'investissement	–	15 136 550	–	15 136 550
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	14 987 459	–	14 987 459
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	8 845 584	–	8 845 584
Total des actifs	–	1 360 283 509	–	1 360 283 509

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(9 665 447)	–	(9 665 447)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(676 393)	–	–	(676 393)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(47 106 454)	–	(47 106 454)
Total des passifs	(676 393)	(56 771 901)	–	(57 448 294)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Market Debt Blend

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	—	1 006 392	—	1 006 392
Obligations d'entreprise	—	148 077 852	—	148 077 852
Obligations d'État	—	330 568 106	—	330 568 106
Fonds d'investissement	—	14 297 035	—	14 297 035
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	6 637 946	—	6 637 946
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 199 361	—	—	1 199 361
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	2 641 912	—	2 641 912
Total des actifs	1 199 361	503 229 243	—	504 428 604

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(2 075 226)	—	(2 075 226)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(969 525)	—	—	(969 525)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	(5 804 925)	—	(5 804 925)
Total des passifs	(969 525)	(7 880 151)	—	(8 849 676)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	149 902 253	—	149 902 253
Obligations d'État	—	288 112 593	—	288 112 593
Fonds d'investissement	—	13 380 558	—	13 380 558
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	4 031 358	—	4 031 358
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 175 800	—	—	1 175 800
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	1 658 685	—	1 658 685
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	4 841 085	—	4 841 085
Total des actifs	1 175 800	461 926 532	—	463 102 332

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(2 058 976)	–	(2 058 976)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(159 705)	–	–	(159 705)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(11 561 405)	–	(11 561 405)
Total des passifs	(159 705)	(13 620 381)	–	(13 780 086)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	821 151	–	821 151
Obligations d'entreprise	–	9 239 606	–	9 239 606
Obligations d'État	–	48 266 565	–	48 266 565
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	2 325 031	–	2 325 031
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	832 110	–	–	832 110
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	19 138	–	19 138
Total des actifs	832 110	60 671 491	–	61 503 601

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(284 238)	–	(284 238)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(356 901)	–	–	(356 901)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(38 443)	–	(38 443)
Total des passifs	(356 901)	(322 681)	–	(679 582)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	7 512 041	–	7 512 041
Obligations d'État	–	42 285 874	–	42 285 874
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	446 879	–	446 879
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	610 127	–	–	610 127
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	43 385	–	43 385
Total des actifs	610 127	50 288 179	–	50 898 306

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(340 697)	–	(340 697)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(65 989)	–	–	(65 989)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(135 722)	–	(135 722)
Total des passifs	(65 989)	(476 419)	–	(542 408)

Emerging Markets Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	67 541 404	19 761 296	–	87 302 700
Fiducies de placement immobilier de type REIT	481 105	–	–	481 105
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 272 409	–	1 272 409
Total des actifs	68 022 509	21 033 705	–	89 056 214

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(787 152)	–	(787 152)
Total des passifs	–	(787 152)	–	(787 152)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Emerging Markets Equity (suite)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	2 701 849	(2 701 849)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	139 636 822	49 097 184	–	188 734 006
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 053 813	–	1 053 813
Total des actifs	139 636 822	50 150 997	–	189 787 819

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(666 859)	–	(666 859)
Total des passifs	–	(666 859)	–	(666 859)

Emerging Markets Select Equity*

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	67 247 423	23 179 556	–	90 426 979
Total	67 247 423	23 179 556	–	90 426 979

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Euro Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	4 100	–	4 100
Obligations d'entreprise	–	4 770 071	–	4 770 071
Obligations d'État	–	5 399 389	–	5 399 389
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	32 300	–	–	32 300
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	6 642	–	6 642
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	7 001	–	7 001
Total des actifs	32 300	10 187 203	–	10 219 503

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(19 007)	–	–	(19 007)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	(3 665)	–	(3 665)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(3 982)	–	(3 982)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(54 486)	–	(54 486)
Total des passifs	(19 007)	(62 133)	–	(81 140)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	462 816	–	462 816
Obligations d'entreprise	–	4 079 176	–	4 079 176
Obligations d'État	–	4 005 023	–	4 005 023
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	93	–	93
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	41 432	–	–	41 432
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	1 858	–	1 858
Total des actifs	41 432	8 548 966	–	8 590 398

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Euro Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(82 010)	–	–	(82 010)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(6 528)	–	(6 528)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(23 909)	–	(23 909)
Total des passifs	(82 010)	(30 437)	–	(112 447)

Euro Bond Absolute Return

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	158 727	–	158 727
Obligations d'entreprise	–	18 558 164	–	18 558 164
Obligations d'État	–	14 456 150	–	14 456 150
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	25 383	–	25 383
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	47 035	–	–	47 035
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	26 569	–	26 569
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	113 881	–	113 881
Total des actifs	47 035	33 338 874	–	33 385 909

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 117 757)	–	(1 117 757)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(301 831)	–	–	(301 831)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	(14 661)	–	(14 661)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(181 087)	–	(181 087)
Total des passifs	(301 831)	(1 313 505)	–	(1 615 336)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Euro Bond Absolute Return (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	2 319 216	–	2 319 216
Obligations d'entreprise	–	23 938 251	–	23 938 251
Obligations d'État	–	19 650 553	–	19 650 553
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	61 989	–	61 989
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	39 745	–	39 745
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 497 736	–	–	1 497 736
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	12 884	–	12 884
Total des actifs	1 497 736	46 022 638	–	47 520 374

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	(67 569)	–	(67 569)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 032 074)	–	(1 032 074)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(103 516)	–	–	(103 516)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(32 637)	–	(32 637)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(43 820)	–	(43 820)
Total des passifs	(103 516)	(1 176 100)	–	(1 279 616)

European High Yield Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	2 425 341	–	2 425 341
Obligations d'entreprise	–	384 433 736	–	384 433 736
Prêts à terme	–	114 727	–	114 727
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	643 091	–	643 091
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	18 355	–	18 355
Total des actifs	–	387 635 250	–	387 635 250

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

European High Yield Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 281 452)	–	(1 281 452)
Total des passifs	–	(1 281 452)	–	(1 281 452)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	215 121	–	215 121
Obligations d'entreprise	–	32 065 000	–	32 065 000
Prêts à terme	–	202 519	–	202 519
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 258 544	–	1 258 544
Total des actifs	–	33 741 184	–	33 741 184

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(3 113 019)	–	(3 113 019)
Total des passifs	–	(3 113 019)	–	(3 113 019)

European Sustainable Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	171 225 790	–	–	171 225 790
Total des actifs	171 225 790	–	–	171 225 790

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	111 860 905	(111 860 905)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

European Sustainable Equity (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	40 367 498	134 021 329	–	174 388 827
Total des actifs	40 367 498	134 021 329	–	174 388 827

Event Driven²

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	115 039 719	–	115 039 719
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4 057 943	–	4 057 943
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	959 529	–	959 529
Total des actifs	–	120 057 191	–	120 057 191

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(155 365)	–	(155 365)
Total des passifs	–	(155 365)	–	(155 365)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	33 823 354	–	33 823 354
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	918 069	–	918 069
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	18 364	–	18 364
Total des actifs	–	34 759 787	–	34 759 787

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Event Driven² (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(18 616)	—	(18 616)
Total des passifs	—	(18 616)	—	(18 616)

Global Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	—	1 146 538	—	1 146 538
Titres adossés à des actifs	—	10 864 506	—	10 864 506
Obligations d'entreprise	—	28 855 602	—	28 855 602
Obligations d'État	—	42 481 574	—	42 481 574
Titres adossés à des créances hypothécaires	—	22 645 649	—	22 645 649
Obligations municipales	—	1 278 776	—	1 278 776
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	3 337 129	—	3 337 129
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	440 690	—	—	440 690
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	124 708	—	124 708
Total des actifs	440 690	110 734 482	—	111 175 172

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(3 195 228)	—	(3 195 228)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(622 972)	—	—	(622 972)
Moins-values latentes sur contrats de swap de défaut de crédit	—	(72 291)	—	(72 291)
Total des passifs	(622 972)	(3 267 519)	—	(3 890 491)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	—	2 423 190	—	2 423 190
Titres adossés à des actifs	—	8 861 707	—	8 861 707
Obligations d'entreprise	—	44 359 194	—	44 359 194
Obligations d'État	—	53 670 009	—	53 670 009
Titres adossés à des créances hypothécaires	—	19 062 981	—	19 062 981
Obligations municipales	—	1 706 806	—	1 706 806
Bons du Trésor	—	791 814	—	791 814
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	2 638 428	—	2 638 428
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	270 257	—	—	270 257
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	1 233	—	1 233
Total des actifs	270 257	133 515 362	—	133 785 619

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(1 908 377)	—	(1 908 377)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(191 230)	—	—	(191 230)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	(13 185)	—	(13 185)
Total des passifs	(191 230)	(1 921 562)	—	(2 112 792)

Global Diversified Income FMP – 2024

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	—	18 765 889	—	18 765 889
Obligations d'entreprise	—	123 463 985	—	123 463 985
Obligations d'État	—	1 727 993	—	1 727 993
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	281 732	—	281 732
Total des actifs	—	144 239 599	—	144 239 599

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	150 336 737	–	150 336 737
Obligations d'État	–	3 931 136	–	3 931 136
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	523 987	–	523 987
Total des actifs	–	154 791 860	–	154 791 860

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(417)	–	(417)
Total des passifs	–	(417)	–	(417)

Global Equity Megatrends

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	141 492 601	–	–	141 492 601
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	444	–	444
Total des actifs	141 492 601	444	–	141 493 045

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	7 576 699	(7 576 699)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action a été transférée du Niveau 2 au Niveau 1, du fait de sa valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	75 013 478	4 451 857	–	79 465 335
Total des actifs	75 013 478	4 451 857	–	79 465 335

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Flexible Credit Income

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	—	—	6 022 083	6 022 083
Titres adossés à des actifs	—	23 118 219	—	23 118 219
Obligations d'entreprise	—	295 514 545	758 917	296 273 462
Obligations d'État	—	15 379 748	—	15 379 748
Prêts à terme	—	14 359 621	746 253	15 105 874
Fonds d'investissement	66 832	—	—	66 832
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	8 130 820	—	8 130 820
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	3 733 739	—	—	3 733 739
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	268 263	—	268 263
Total des actifs	3 800 571	356 771 216	7 527 253	368 099 040

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(3 447 658)	—	(3 447 658)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(5 173 223)	—	—	(5 173 223)
Total des passifs	(5 173 223)	(3 447 658)	—	(8 620 881)

* Les Actions et les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Le Prêt à terme de Niveau 3 a été valorisé sur la base d'une cotation unique obtenue auprès d'un courtier. Le Portefeuille n'a pas accès aux intrants non observables et il ne peut donc pas divulguer les intrants utilisés pour la formulation de cette cotation.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligation d'entreprise	—	(247 792)	247 792

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Obligation d'entreprise a été transférée du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elle soit évaluée selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Flexible Credit Income (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	—	24 079 041	—	24 079 041
Obligations d'entreprise	—	316 164 124	—	316 164 124
Actions	—	—	5 247 334	5 247 334
Obligations d'État	—	9 817 787	—	9 817 787
Fonds d'investissement	338 564	—	—	338 564
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	29 033 515	—	29 033 515
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	468 202	—	—	468 202
Total des actifs	806 766	379 094 467	5 247 334	385 148 567

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(10 857 921)	—	(10 857 921)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(515 955)	—	—	(515 955)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(632 100)	—	(632 100)
Total des passifs	(515 955)	(11 490 021)	—	(12 005 976)

Global High Yield SDG Engagement

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	530 465 171	2 034 310	532 499 481
Prêts à terme	—	4 933	—	4 933
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	11 935 674	—	11 935 674
Total des actifs	—	542 405 778	2 034 310	544 440 088

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(6 738 234)	—	(6 738 234)
Total des passifs	—	(6 738 234)	—	(6 738 234)

* Les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligations d'entreprise	–	(1 136 259)	1 136 259
Transferts du Niveau 3 à 2			
Prêts à terme	–	4 933	(4 933)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Obligations d'entreprise ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elles soient évaluées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, les Prêts à terme ont été transférés du Niveau 3 au Niveau 2, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'ils soient évalués selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	273 005 334	–	273 005 334
Prêts à terme	–	687 601	325 875	1 013 476
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	12 873 530	–	12 873 530
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	13 411	–	13 411
Total des actifs	–	286 579 876	325 875	286 905 751

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(9 426 254)	–	(9 426 254)
Total des passifs	–	(9 426 254)	–	(9 426 254)

Global High Yield Sustainable Action*

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	14 443 671	–	14 443 671
Prêts à terme	–	95 881	–	95 881
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	7 620	–	7 620
Total des actifs	–	14 547 172	–	14 547 172

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global High Yield Sustainable Action* (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(358 029)	–	(358 029)
Total des passifs	–	(358 029)	–	(358 029)

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	81 376 321	–	81 376 321
Obligations d'État	–	2 082 454	–	2 082 454
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 115	–	1 115
Total des actifs	–	83 459 890	–	83 459 890

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 107 450)	–	(1 107 450)
Total des passifs	–	(1 107 450)	–	(1 107 450)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	80 767 363	–	80 767 363
Obligations d'État	–	2 758 010	–	2 758 010
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	16 124	–	16 124
Total des actifs	–	83 541 497	–	83 541 497

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Investment Grade Credit (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 642 819)	–	(1 642 819)
Total des passifs	–	(1 642 819)	–	(1 642 819)

Global Opportunistic Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	1 817 743	–	1 817 743
Obligations d'entreprise	–	27 412 055	–	27 412 055
Obligations d'État	–	21 133 383	–	21 133 383
Titres adossés à des créances hypothécaires	–	14 565 802	–	14 565 802
Fonds d'investissement	21 165	–	–	21 165
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4 673 609	–	4 673 609
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	839 044	–	–	839 044
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	76	–	76
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	193 716	–	193 716
Total des actifs	860 209	69 796 384	–	70 656 593

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(6 577 836)	–	(6 577 836)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(356 573)	–	–	(356 573)
Moins-values latentes sur contrats de swap de défaut de crédit	–	(821 571)	–	(821 571)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(27)	–	(27)
Total des passifs	(356 573)	(7 399 434)	–	(7 756 007)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Opportunistic Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	–	307 820	–	307 820
Titres adossés à des actifs	–	4 290 102	–	4 290 102
Obligations d'entreprise	–	35 431 699	–	35 431 699
Obligations d'État	–	24 711 043	–	24 711 043
Fonds d'investissement	107 216	1 694 000	–	1 801 216
Titres adossés à des créances hypothécaires	–	10 458 233	–	10 458 233
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	2 069 747	–	2 069 747
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	568 616	–	–	568 616
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	455 060	–	455 060
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	17 416	–	17 416
Total des actifs	675 832	79 435 120	–	80 110 952

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(4 857 533)	–	(4 857 533)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(607 164)	–	–	(607 164)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(64 729)	–	(64 729)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(141)	–	(141)
Total des passifs	(607 164)	(4 922 403)	–	(5 529 567)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Real Estate Securities

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	3 015 990	–	–	3 015 990
Fiducies de placement immobilier de type REIT	17 071 668	–	–	17 071 668
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	422 478	–	422 478
Total des actifs	20 087 658	422 478	–	20 510 136

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(250 684)	–	(250 684)
Total des passifs	–	(250 684)	–	(250 684)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	157 095	(157 095)	–
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 198 728	(1 198 728)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action et une société d'investissement immobilier ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	5 878 530	967 525	–	6 846 055
Fiducies de placement immobilier de type REIT	26 313 894	4 046 904	–	30 360 798
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	866 015	–	866 015
Total des actifs	32 192 424	5 880 444	–	38 072 868

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(147 763)	–	(147 763)
Total des passifs	–	(147 763)	–	(147 763)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Real Estate Securities (suite)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 3 à 1			
Fiducies de placement immobilier de type REIT	404 924	–	(404 924)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, des sociétés d'investissement immobilier ont été transférées du Niveau 3 au Niveau 1, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elles soient évaluées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Global Sustainable Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	153 603 419	–	–	153 603 419
Total des actifs	153 603 419	–	–	153 603 419

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	34 643 299	(34 643 299)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	96 654 246	33 870 236	–	130 524 482
Total des actifs	96 654 246	33 870 236	–	130 524 482

Global Sustainable Value

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	52 447 814	1 361 257	–	53 809 071
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 116 404	–	–	1 116 404
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	66 448	–	66 448
Total des actifs	53 564 218	1 427 705	–	54 991 923

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global Sustainable Value (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(46 897)	–	(46 897)
Total des passifs	–	(46 897)	–	(46 897)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	5 120 024	(5 120 024)	–
Fiducies de placement immobilier de type REIT	87 109	(87 109)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions et une société d'investissement immobilier ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	37 427 578	9 532 811	–	46 960 389
Fiducies de placement immobilier de type REIT	545 905	209 532	–	755 437
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	125 312	–	125 312
Total des actifs	37 973 483	9 867 655	–	47 841 138

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(90 456)	–	(90 456)
Total des passifs	–	(90 456)	–	(90 456)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

High Yield Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	10 897 982	–	10 897 982
Obligations d'entreprise	–	1 984 515 926	14 661 425	1 999 177 351
Obligations d'État	–	36 225 768	–	36 225 768
Prêts à terme	–	43 084 058	–	43 084 058
Fonds d'investissement	3 611 285	–	–	3 611 285
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	40 709 223	–	40 709 223
Total des actifs	3 611 285	2 115 432 957	14 661 425	2 133 705 667

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(15 391 406)	–	(15 391 406)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement	–	(51 928)	–	(51 928)
Total des passifs	–	(15 443 334)	–	(15 443 334)

* Les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligations d'entreprise	–	(7 195 550)	7 195 550
Transferts du Niveau 3 à 2			
Prêts à terme	–	4 940	(4 940)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Obligations d'entreprise ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elles soient évaluées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, un Prêt à terme a été transféré du Niveau 3 au Niveau 2 en raison d'une augmentation du nombre de cotations obtenues auprès de négociants.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	21 830 306	–	21 830 306
Obligations d'entreprise	–	1 982 553 426	–	1 982 553 426
Fonds d'investissement	18 294 706	–	–	18 294 706
Prêts à terme	–	85 843 814	5 791 687	91 635 501
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	55 707 544	–	55 707 544
Total des actifs	18 294 706	2 145 935 090	5 791 687	2 170 021 483

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

High Yield Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(25 192 706)	–	(25 192 706)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	(404 963)	–	(404 963)
Total des passifs	–	(25 597 669)	–	(25 597 669)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 3 à 2			
Prêts à terme	–	13 907 802	(13 907 802)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, un prêt à terme a été transféré du Niveau 3 au Niveau 2 en raison d'une augmentation du nombre de cotations obtenues auprès de négociants.

InnovAsia 5G

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	22 524 887	–	–	22 524 887
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	299 135	–	299 135
Total des actifs	22 524 887	299 135	–	22 824 022

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(60 136)	–	(60 136)
Total des passifs	–	(60 136)	–	(60 136)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	1 003 652	(1 003 652)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action a été transférée du Niveau 2 au Niveau 1, du fait de sa valorisation par un fournisseur de prix.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

InnovAsia 5G (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	13 493 208	379 300	–	13 872 508
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	453 339	–	453 339
Total des actifs	13 493 208	832 639	–	14 325 847

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(78 732)	–	(78 732)
Total des passifs	–	(78 732)	–	(78 732)

Japan Equity Engagement

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	15 961 893 000	–	–	15 961 893 000
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	128 484 079	–	128 484 079
Total des actifs	15 961 893 000	128 484 079	–	16 090 377 079

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(42 002 252)	–	(42 002 252)
Total des passifs	–	(42 002 252)	–	(42 002 252)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Japan Equity Engagement (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	20 207 455 300	–	–	20 207 455 300
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	44 531 344	–	44 531 344
Total des actifs	20 207 455 300	44 531 344	–	20 251 986 644

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 JPY	Niveau 2 JPY	Niveau 3 JPY	Total JPY
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(141 215 249)	–	(141 215 249)
Total des passifs	–	(141 215 249)	–	(141 215 249)

Macro Opportunities FX

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	2 407 376	–	2 407 376
Obligations d'État	–	347 166	–	347 166
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4 627 295	–	4 627 295
Total des actifs	–	7 381 837	–	7 381 837

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(4 613 695)	–	(4 613 695)
Total des passifs	–	(4 613 695)	–	(4 613 695)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Macro Opportunities FX (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	24 967 521	—	24 967 521
Obligations d'État	—	2 778 639	—	2 778 639
Bons du Trésor	—	4 389 983	—	4 389 983
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	3 617 207	—	3 617 207
Total des actifs	—	35 753 350	—	35 753 350

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(4 428 576)	—	(4 428 576)
Total des passifs	—	(4 428 576)	—	(4 428 576)

Multi-Asset Income*

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	—	7 644	—	7 644
Obligations d'entreprise	—	4 880 908	—	4 880 908
Actions	2 520 628	327 820	—	2 848 448
Obligations d'État	—	311 601	—	311 601
Fonds d'investissement	29 623	572 562	—	602 185
Contrats d'option achetés	4 207	—	—	4 207
Fiducies de placement immobilier de type REIT	364 808	—	—	364 808
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	160 435	—	160 435
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	51 032	—	—	51 032
Total des actifs	2 970 298	6 260 970	—	9 231 268

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Multi-Asset Income* (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Contrats d'option vendus	(59 717)	–	–	(59 717)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(584 335)	–	(584 335)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(2 994)	–	–	(2 994)
Total des passifs	(62 711)	(584 335)	–	(647 046)

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

Next Generation Mobility

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	149 804 841	1 389 795	–	151 194 636
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 619 728	–	–	1 619 728
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	20 789	–	20 789
Total des actifs	151 424 569	1 410 584	–	152 835 153

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(10 365)	–	(10 365)
Total des passifs	–	(10 365)	–	(10 365)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	10 502 393	(10 502 393)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Next Generation Mobility (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	129 334 927	7 542 858	–	136 877 785
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 522 531	–	–	1 522 531
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	294 328	–	294 328
Total des actifs	130 857 458	7 837 186	–	138 694 644

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(213 661)	–	(213 661)
Total des passifs	–	(213 661)	–	(213 661)

Next Generation Space Economy²

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	17 658 423	1 016 293	–	18 674 716
Total des actifs	17 658 423	1 016 293	–	18 674 716

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	2 205 585	(2 205 585)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Actions ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 du fait de leur valorisation par un fournisseur de prix.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	6 156 111	1 825 563	–	7 981 674
Total des actifs	6 156 111	1 825 563	–	7 981 674

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Responsible Asian Debt - Hard Currency

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	2 496 736	–	2 496 736
Obligations d'entreprise	–	45 692 223	–	45 692 223
Obligations d'État	–	12 025 196	–	12 025 196
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	127 055	–	127 055
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	255 858	–	–	255 858
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	575	–	575
Total des actifs	255 858	60 341 785	–	60 597 643

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(135 330)	–	(135 330)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(128 113)	–	–	(128 113)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(21)	–	(21)
Total des passifs	(128 113)	(135 351)	–	(263 464)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	18 090 069	–	18 090 069
Obligations d'État	–	2 090 986	–	2 090 986
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	34 382	–	34 382
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	47 079	–	–	47 079
Total des actifs	47 079	20 215 437	–	20 262 516

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(84 733)	–	(84 733)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(3 440)	–	–	(3 440)
Total des passifs	(3 440)	(84 733)	–	(88 173)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Short Duration Emerging Market Debt

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	53 894 704	–	53 894 704
Obligations d'entreprise	–	2 405 987 373	500 000	2 406 487 373
Obligations d'État	–	1 307 631 941	–	1 307 631 941
Fonds d'investissement	–	49 810 000	–	49 810 000
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	64 552 046	–	64 552 046
Total des actifs	–	3 881 876 064	500 000	3 882 376 064

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(9 131 675)	–	(9 131 675)
Total des passifs	–	(9 131 675)	–	(9 131 675)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	3 527 185 607	500 000	3 527 685 607
Obligations d'État	–	1 205 827 702	–	1 205 827 702
Fonds d'investissement	–	70 347 000	–	70 347 000
Bons du Trésor	–	51 075 667	–	51 075 667
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	46 700 064	–	46 700 064
Total des actifs	–	4 901 136 040	500 000	4 901 636 040

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Contrats de prise en pension	–	(1 843 240)	–	(1 843 240)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(23 986 773)	–	(23 986 773)
Total des passifs	–	(25 830 013)	–	(25 830 013)

* Les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligations d'entreprise	—	(500 000)	500 000

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, une obligation d'entreprise a été transférée du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elle soit évaluée selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Short Duration High Yield SDG Engagement

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	659 326 845	4 686 892	664 013 737
Prêts à terme	—	12 793 556	626 491	13 420 047
Fonds d'investissement	241 028	—	—	241 028
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	15 254 920	—	15 254 920
Total des actifs	241 028	687 375 321	5 313 383	692 929 732

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(3 114 085)	—	(3 114 085)
Total des passifs	—	(3 114 085)	—	(3 114 085)

* L'Obligation d'entreprise de Niveau 3 a été valorisée selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Le Prêt à terme de Niveau 3 a été valorisé sur la base d'une cotation unique obtenue auprès d'un courtier. Le Portefeuille n'a pas accès aux intrants non observables et il ne peut donc pas divulguer les intrants utilisés pour la formulation de cette cotation.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligations d'entreprise	—	(900 513)	900 513

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, des Obligations d'entreprise ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elles soient évaluées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	477 638 711	–	477 638 711
Fonds d'investissement	1 221 039	–	–	1 221 039
Prêts à terme	–	23 578 927	–	23 578 927
Bons du Trésor	–	10 810 063	–	10 810 063
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	23 012 144	–	23 012 144
Total des actifs	1 221 039	535 039 845	–	536 260 884

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(5 286 451)	–	(5 286 451)
Total des passifs	–	(5 286 451)	–	(5 286 451)

Strategic Income

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	–	22 512	–	22 512
Bons du Trésor	–	221 166 130	–	221 166 130
Obligations d'agence	–	781 434	–	781 434
Titres adossés à des actifs	–	211 031 917	–	211 031 917
Obligations d'entreprise	–	534 569 806	1 274 504	535 844 310
Obligations d'État	–	175 669 880	–	175 669 880
Titres adossés à des créances hypothécaires	–	918 338 562	–	918 338 562
Obligations municipales	–	12 918 823	–	12 918 823
Prêts à terme	–	429 819	–	429 819
Fonds d'investissement	145 814	60 620 640	–	60 766 454
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	20 251 351	–	20 251 351
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	3 637 375	–	–	3 637 375
Juste valeur sur swaptions achetées	–	15 122	–	15 122
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	905 422	–	905 422
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	834 927	–	834 927
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	461 585	–	461 585
Total des actifs	3 783 189	2 158 017 930	1 274 504	2 163 075 623

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Strategic Income (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(5 513 615)	–	(5 513 615)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(18 576 468)	–	–	(18 576 468)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(1 085 681)	–	(1 085 681)
Total des passifs	(18 576 468)	(6 599 296)	–	(25 175 764)

* Les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Obligations d'entreprise	–	(1 274 504)	1 274 504

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, certaines Obligations d'entreprise ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'elles soient évaluées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'agence	–	772 053	–	772 053
Titres adossés à des actifs	–	105 467 359	–	105 467 359
Obligations d'entreprise	–	637 567 177	–	637 567 177
Obligations d'État	–	243 357 365	–	243 357 365
Fonds d'investissement	738 685	57 487 152	–	58 225 837
Titres adossés à des créances hypothécaires	–	346 893 475	–	346 893 475
Obligations municipales	–	20 744 098	–	20 744 098
Prêts à terme	–	453 664	126 140	579 804
Bons du Trésor	–	8 017 122	–	8 017 122
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	29 520 687	–	29 520 687
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	2 904 814	–	–	2 904 814
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	25 894	–	25 894
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	451 266	–	451 266
Total des actifs	3 643 499	1 450 757 312	126 140	1 454 526 951

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Strategic Income (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(7 161 491)	–	(7 161 491)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(1 425 842)	–	–	(1 425 842)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(97 587)	–	(97 587)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(916 187)	–	(916 187)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	(3 863 949)	–	(3 863 949)
Total des passifs	(1 425 842)	(12 039 214)	–	(13 465 056)

* Les Prêts à terme de Niveau 3 ont été valorisés sur la base d'une cotation unique obtenue auprès d'un courtier. Le Portefeuille n'a pas accès aux intrants non observables et il ne peut donc pas divulguer les intrants utilisés pour la formulation de cette cotation.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 3			
Prêts à terme	–	(126 140)	126 140

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, un prêt à terme a été transféré du Niveau 2 au Niveau 3, car moins de cotations ont pu être obtenues auprès de négociants pour évaluer ce prêt à terme.

Sustainable Asia High Yield

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	24 364 117	–	24 364 117
Obligations d'État	–	2 505 094	–	2 505 094
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	16 926	–	16 926
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	23 897	–	–	23 897
Total des actifs	23 897	26 886 137	–	26 910 034

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(496)	–	(496)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(58 271)	–	–	(58 271)
Total des passifs	(58 271)	(496)	–	(58 767)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Sustainable Asia High Yield (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	27 495 016	–	27 495 016
Obligations d'État	–	837 924	–	837 924
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	282 337	–	282 337
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	13 122	–	–	13 122
Total des actifs	13 122	28 615 277	–	28 628 399

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(29 229)	–	(29 229)
Total des passifs	–	(29 229)	–	(29 229)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	83 464 415	–	83 464 415
Obligations d'État	–	7 168 384	–	7 168 384
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 906 675	–	1 906 675
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	27 031	–	–	27 031
Total des actifs	27 031	92 539 474	–	92 566 505

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(235 957)	–	(235 957)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(236 161)	–	–	(236 161)
Total des passifs	(236 161)	(235 957)	–	(472 118)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	86 982 672	–	86 982 672
Obligations d'État	–	4 401 408	–	4 401 408
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	853 222	–	853 222
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	49 937	–	–	49 937
Total des actifs	49 937	92 237 302	–	92 287 239

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(134 345)	–	(134 345)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(7 617)	–	–	(7 617)
Total des passifs	(7 617)	(134 345)	–	(141 962)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	28 120 429	–	28 120 429
Obligations d'État	–	387 681 779	–	387 681 779
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	8 781 301	–	8 781 301
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	7 590 987	–	–	7 590 987
Total des actifs	7 590 987	424 583 509	–	432 174 496

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(2 051 066)	–	(2 051 066)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(3 655 629)	–	–	(3 655 629)
Total des passifs	(3 655 629)	(2 051 066)	–	(5 706 695)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency² (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	7 708 197	—	7 708 197
Obligations d'État	—	136 106 159	—	136 106 159
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	1 237 337	—	1 237 337
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	2 512 729	—	—	2 512 729
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	53 826	—	53 826
Total des actifs	2 512 729	145 105 519	—	147 618 248

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(862 058)	—	(862 058)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(46 430)	—	—	(46 430)
Total des passifs	(46 430)	(862 058)	—	(908 488)

Tactical Macro¹

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	—	22 994 103	—	22 994 103
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	67 331	—	67 331
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	8 973	—	—	8 973
Contrats d'option achetés	267 084	92 215	—	359 299
Total des actifs	276 057	23 153 649	—	23 429 706

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(36 811)	—	(36 811)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(28 337)	—	—	(28 337)
Contrats d'option vendus	(115 463)	(81 790)	—	(197 253)
Total des passifs	(143 800)	(118 601)	—	(262 401)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Ultra Short Term Euro Bond

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Bons du Trésor	–	8 960 964	–	8 960 964
Titres adossés à des actifs	–	90 687 160	–	90 687 160
Obligations d'entreprise	–	789 167 617	–	789 167 617
Obligations d'État	–	75 386 047	–	75 386 047
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	235 719	–	235 719
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	509 420	–	–	509 420
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	531 378	–	531 378
Total des actifs	509 420	964 968 885	–	965 478 305

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(2 512 078)	–	(2 512 078)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(2 783 686)	–	–	(2 783 686)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(2 179 454)	–	(2 179 454)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	(293 227)	–	(293 227)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(248 422)	–	(248 422)
Total des passifs	(2 783 686)	(5 233 181)	–	(8 016 867)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Titres adossés à des actifs	–	72 343 961	–	72 343 961
Obligations d'entreprise	–	670 503 994	–	670 503 994
Obligations d'État	–	56 450 113	–	56 450 113
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	–	9 296	–	9 296
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	232 108	–	232 108
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	9 402 701	–	–	9 402 701
Total des actifs	9 402 701	799 539 472	–	808 942 173

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 EUR	Niveau 2 EUR	Niveau 3 EUR	Total EUR
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(6 570 781)	–	(6 570 781)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(1 719 108)	–	–	(1 719 108)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(543 950)	–	(543 950)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(1 735 988)	–	(1 735 988)
Total des passifs	(1 719 108)	(8 850 719)	–	(10 569 827)

Uncorrelated Strategies

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	–	120 618 827	–	120 618 827
Actions	77 292 452	–	–	77 292 452
Obligations d'État	–	38 964 571	–	38 964 571
Obligations participatives	16 551	20 494	–	37 045
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 217 656	–	–	1 217 656
Bons du Trésor	–	707 195 701	–	707 195 701
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	91 871 867	–	91 871 867
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	18 420 818	–	–	18 420 818
Contrats d'option achetés	76 813 301	205 683 748	739 333	283 236 382
Plus-values latentes sur contrats pour différence	–	106 922 939	622	106 923 561
Achats de swaptions	–	40 202	–	40 202
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	686 246	–	686 246
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	3 727 082	–	3 727 082
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	3 395 463	–	3 395 463
Plus-values latentes sur contrats de swap de corrélation	–	379 911	–	379 911
Plus-values latentes sur contrats de swap de variance	–	85 377	3 742 835	3 828 212
Plus-values latentes sur contrats de swap de volatilité	–	15 951 941	2 474 234	18 426 175
Total des actifs	173 760 778	1 295 544 369	6 957 024	1 476 262 171

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(53 084 382)	–	(53 084 382)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(24 576 840)	(16 558)	–	(24 593 398)
Contrats d'option vendus	(24 217 092)	(354 499 520)	(612)	(378 717 224)
Moins-values latentes sur contrats pour différence	–	(20 286 524)	(404 714)	(20 691 238)
Swaptions vendues	–	(29 043)	–	(29 043)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	–	(1 305 860)	–	(1 305 860)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	–	(9 089 737)	–	(9 089 737)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	–	(3 021 166)	–	(3 021 166)
Moins-values latentes sur contrats de swap de variance	–	(418 672)	(96 004)	(514 676)
Moins-values latentes sur contrats de swap de volatilité	–	(8 805 597)	(105 892)	(8 911 489)
Total des passifs	(48 793 932)	(450 557 059)	(607 222)	(499 958 213)

* Les Contrats d'option, les Contrats pour différence, les Swaps de variance et les Swaps de volatilité de Niveau 3 ont été valorisés selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration et/ou sur la base d'une cotation unique obtenue auprès d'un négociant.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 1 à 2			
Contrats d'option	(425 350)	425 350	–
Transferts du Niveau 2 à 3			
Contrats de swap de variance	–	(446 251)	446 251
Contrats de swap de volatilité	–	(1 641 552)	1 641 552
Transferts du Niveau 1 à 3			
Contrats pour différence	(622)	–	622
Contrats d'option	(55 703)	–	55 703

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, des Contrats d'option et des Contrats pour différence ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'ils soient évalués selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, des Contrats d'option ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 2 en raison d'une diminution du nombre de cotations obtenues auprès de négociants. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, des Contrats de swap de variance et des Contrats de swap de volatilité ont été transférés du Niveau 2 au Niveau 3, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'ils soient évalués selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	161 387 060	—	161 387 060
Actions	135 368 028	—	—	135 368 028
Obligations d'État	—	4 218 750	—	4 218 750
Obligations participatives	21 440	—	—	21 440
Fiducies de placement immobilier de type REIT	4 976 282	—	—	4 976 282
Bons du Trésor	—	1 582 793 462	—	1 582 793 462
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	212 294 005	—	212 294 005
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	40 643 851	—	—	40 643 851
Contrats d'option achetés	73 572 721	128 636 328	551 147	202 760 196
Plus-values latentes sur contrats pour différence	—	78 117 298	714	78 118 012
Achats de swaptions	—	1 388 392	—	1 388 392
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	1 435 658	—	1 435 658
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	65 682 162	—	65 682 162
Plus-values latentes sur contrats de swap d'inflation	—	27 160 802	—	27 160 802
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	3 899 449	—	3 899 449
Plus-values latentes sur contrats de swap de corrélation	—	700 944	—	700 944
Plus-values latentes sur contrats de swap de variance	—	971 550	—	971 550
Plus-values latentes sur contrats de swap de volatilité	—	32 121 676	—	32 121 676
Total des actifs	254 582 322	2 300 807 536	551 861	2 555 941 719

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(37 812 332)	—	(37 812 332)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(25 288 052)	—	—	(25 288 052)
Contrats d'option vendus	(25 955 164)	(284 022 074)	(5 880)	(309 983 118)
Moins-values latentes sur contrats pour différence	—	(58 427 650)	(288 575)	(58 716 225)
Swaptions vendues	—	(708 024)	—	(708 024)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	(526 998)	—	(526 998)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	(23 945 145)	—	(23 945 145)
Moins-values latentes sur contrats de swap d'inflation	—	(26 861 904)	—	(26 861 904)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(1 242 422)	—	(1 242 422)
Moins-values latentes sur contrats de swap de corrélation	—	(60 576)	—	(60 576)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Uncorrelated Strategies (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction (suite)				
Moins-values latentes sur contrats de swap de variance	–	(421 247)	–	(421 247)
Moins-values latentes sur contrats de swap de volatilité	–	(4 417 825)	–	(4 417 825)
Total des passifs	(51 243 216)	(438 446 197)	(294 455)	(489 983 868)

* Les Options et les Contrats pour différence de Niveau 3 ont été valorisés selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration et/ou sur la base d'une cotation unique obtenue auprès d'un négociant.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 3 à 2			
Contrats pour différence	–	215 193	(215 193)
Contrats de swap de corrélation	–	700 944	(700 944)
Contrats de swap de volatilité	–	17 959 222	(17 959 222)
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	100 661 159	(100 661 159)	–
Obligations participatives	6 404	(6 404)	–
Fiducies de placement immobilier de type REIT	4 976 282	(4 976 282)	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, des Contrats de swap de corrélation et des Contrats de swap de volatilité ont été transférés du Niveau 3 au Niveau 2, étant donné qu'il n'est plus nécessaire qu'ils soient évalués selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, des Actions, Obligations participatives et des sociétés d'investissement immobilier ont été transférés du Niveau 2 au Niveau 1, étant donné que ces investissements ont été valorisés par un fournisseur de prix.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Uncorrelated Trading^{2*}

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3** USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	13 221 435	—	13 221 435
Actions	16 089 324	—	—	16 089 324
Fiducies de placement immobilier de type REIT	3 946 436	—	—	3 946 436
Bons du Trésor	—	449 200 010	—	449 200 010
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	54 485 356	—	54 485 356
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	8 521 839	—	—	8 521 839
Contrats d'option achetés	15 415 785	20 361 008	81 777	35 858 570
Plus-values latentes sur contrats pour différence	—	13 934 583	—	13 934 583
Achats de swaptions	—	68 848	—	68 848
Plus-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	1 024 404	—	1 024 404
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	678 244	—	678 244
Plus-values latentes sur contrats de swap de variance	—	319 127	—	319 127
Plus-values latentes sur contrats de swap de volatilité	—	1 343 255	—	1 343 255
Plus-values latentes sur contrats de swap de corrélation	—	0	—	0
Total des actifs	43 973 384	554 636 270	81 777	598 691 431

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3** USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(6 317 151)	—	(6 317 151)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(4 922 598)	—	—	(4 922 598)
Contrats d'option vendus	(5 613 286)	(36 846 894)	—	(42 460 180)
Moins-values latentes sur contrats pour différence	—	(3 269 736)	—	(3 269 736)
Swaptions vendues	—	(20 738)	—	(20 738)
Juste valeur sur les contrats de swap de défaut de crédit	—	(47 926)	—	(47 926)
Moins-values latentes sur contrats de swap de taux d'intérêt	—	(1 000 582)	—	(1 000 582)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(13 154)	—	(13 154)
Moins-values latentes sur contrats de swap de variance	—	(332 219)	—	(332 219)
Moins-values latentes sur contrats de swap de volatilité	—	(939 941)	—	(939 941)
Total des passifs	(10 535 884)	(48 788 341)	—	(59 324 225)

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

** Les options de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	45 872 647	–	–	45 872 647
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 253 492	–	1 253 492
Total des actifs	45 872 647	1 253 492	–	47 126 139

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(118 963)	–	(118 963)
Total des passifs	–	(118 963)	–	(118 963)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	27 005 260	–	–	27 005 260
Fiducies de placement immobilier de type REIT	478 769	–	–	478 769
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	2 158 080	–	2 158 080
Total des actifs	27 484 029	2 158 080	–	29 642 109

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(546 931)	–	(546 931)
Total des passifs	–	(546 931)	–	(546 931)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Equity Index PutWrite

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'État	–	663 357 136	–	663 357 136
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	12 128 805	–	12 128 805
Total des actifs	–	675 485 941	–	675 485 941

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(538 104)	–	(538 104)
Contrats d'option vendus	(5 184 365)	(67 430)	–	(5 251 795)
Total des passifs	(5 184 365)	(605 534)	–	(5 789 899)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'État	–	632 264 076	–	632 264 076
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	16 592 327	–	16 592 327
Total des actifs	–	648 856 403	–	648 856 403

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Contrats d'option vendus	(12 932 325)	–	–	(12 932 325)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 350 871)	–	(1 350 871)
Total des passifs	(12 932 325)	(1 350 871)	–	(14 283 196)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Large Cap Value

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	1 847 675 317	–	–	1 847 675 317
Fiducies de placement immobilier de type REIT	3 901 309	–	–	3 901 309
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 119 012	–	1 119 012
Total des actifs	1 851 576 626	1 119 012	–	1 852 695 638

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(115 827)	–	(115 827)
Total des passifs	–	(115 827)	–	(115 827)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	1 688 625 847	–	–	1 688 625 847
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	973 737	–	973 737
Total des actifs	1 688 625 847	973 737	–	1 689 599 584

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(102 612)	–	(102 612)
Total des passifs	–	(102 612)	–	(102 612)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Long Short Equity

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	165 044 733	—	1 538 670	166 583 403
Fiducies de placement immobilier de type REIT	3 534 047	—	—	3 534 047
Obligations d'entreprise	—	7 670 535	—	7 670 535
Prêts à terme	—	—	487 831	487 831
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	3 283 704	—	3 283 704
Plus-values latentes sur contrats pour différence	—	624 429	—	624 429
Total des actifs	168 578 780	11 578 668	2 026 501	182 183 949

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(342 870)	—	(342 870)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(1 003 428)	—	—	(1 003 428)
Contrats d'option vendus	(15 714)	—	—	(15 714)
Moins-values latentes sur contrats pour différence	—	(2 740 096)	—	(2 740 096)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement	—	(4 635 993)	—	(4 635 993)
Total des passifs	(1 019 142)	(7 718 959)	—	(8 738 101)

* Les Actions, les Obligations d'entreprise et les Prêts à terme de Niveau 3 ont été valorisés selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 2 à 1			
Actions	1 648 923	(1 648 923)	—

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action a été transférée du Niveau 2 au Niveau 1, du fait de sa valorisation par un fournisseur de prix.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Long Short Equity (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Obligations d'entreprise	—	8 400 448	—	8 400 448
Actions	156 744 366	1 265 964	—	158 010 330
Obligations participatives	3 750	—	—	3 750
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 744 930	—	—	1 744 930
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	6 686 844	—	6 686 844
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	470 254	—	—	470 254
Plus-values latentes sur contrats pour différence	—	3 162 728	—	3 162 728
Plus-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	664 406	—	664 406
Total des actifs	158 963 300	20 180 390	—	179 143 690

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Contrats d'option vendus	(74 360)	—	—	(74 360)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(822 791)	—	(822 791)
Moins-values latentes sur contrats pour différence	—	(1 291 811)	—	(1 291 811)
Moins-values latentes sur contrats de swap de rendement total	—	(700 901)	—	(700 901)
Total des passifs	(74 360)	(2 815 503)	—	(2 889 863)

US Multi Cap Opportunities

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	396 982 739	—	—	396 982 739
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	—	1 843 892	—	1 843 892
Total des actifs	396 982 739	1 843 892	—	398 826 631

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	—	(325 170)	—	(325 170)
Total des passifs	—	(325 170)	—	(325 170)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Multi Cap Opportunities (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	439 025 865	–	–	439 025 865
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	2 736 142	–	2 736 142
Total des actifs	439 025 865	2 736 142	–	441 762 007

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(587 402)	–	(587 402)
Total des passifs	–	(587 402)	–	(587 402)

US Real Estate Securities

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Fiducies de placement immobilier de type REIT	519 992 632	–	–	519 992 632
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	2 358 847	–	2 358 847
Total des actifs	519 992 632	2 358 847	–	522 351 479

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(441 683)	–	(441 683)
Total des passifs	–	(441 683)	–	(441 683)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Real Estate Securities (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Fiducies de placement immobilier de type REIT	624 531 489	–	–	624 531 489
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	4 089 640	–	4 089 640
Total des actifs	624 531 489	4 089 640	–	628 621 129

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 230 032)	–	(1 230 032)
Total des passifs	–	(1 230 032)	–	(1 230 032)

US Small Cap

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	618 452 600	3 839 310	–	622 291 910
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	747 370	–	747 370
Total des actifs	618 452 600	4 586 680	–	623 039 280

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(137 144)	–	(137 144)
Total des passifs	–	(137 144)	–	(137 144)

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD
Transferts du Niveau 1 à 2			
Actions	(3 839 310)	3 839 310	–

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, une Action a été transférée du Niveau 1 au Niveau 2 en raison d'une diminution du nombre de cotations obtenues auprès de négociants.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Small Cap (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	578 779 674	–	–	578 779 674
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	949 457	–	949 457
Total des actifs	578 779 674	949 457	–	579 729 131

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3 USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(236 699)	–	(236 699)
Total des passifs	–	(236 699)	–	(236 699)

US Small Cap Intrinsic Value

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	299 826 372	–	–	299 826 372
Fiducies de placement immobilier de type REIT	1 910 421	–	–	1 910 421
Total des actifs	301 736 793	–	–	301 736 793

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2023

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Passifs financiers détenus à des fins de transaction				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(398)	–	(398)
Total des passifs	–	(398)	–	(398)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

US Small Cap Intrinsic Value (suite)

Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Au 31 décembre 2022

	Niveau 1 USD	Niveau 2 USD	Niveau 3* USD	Total USD
Actifs financiers détenus à des fins de transaction				
Actions	184 718 734	–	–	184 718 734
Fiducies de placement immobilier de type REIT	2 170 638	–	–	2 170 638
Total des actifs	186 889 372	–	–	186 889 372

* Les Actions et les Obligations d'entreprise de Niveau 3 ont été valorisées selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Les données suivantes sont un rapprochement des investissements dans lesquels des intrants non observables importants (Niveau 3) ont été utilisés pour déterminer la valeur au 31 décembre 2023 :

Absolute Return Multi Strategy*

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	6 766
Moins-value nette réalisée	(4)
Variation nette des moins-values latentes	(451)
Solde au 31 décembre 2023	6 311

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

Global Flexible Credit Income

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	5 247 334
Acquisitions	1 293 983
Transfert vers le Niveau 3	247 792
Variation nette des plus-values latentes	738 144
Solde au 31 décembre 2023	7 527 253

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Global High Yield SDG Engagement

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	325 875
Acquisitions	1 847 363
Ventes	(1 206 234)
Plus-value nette réalisée	686
Transfert vers le Niveau 3	1 136 259
Transfert depuis le Niveau 3	(4 933)
Variation nette des moins-values latentes	(64 706)
Solde au 31 décembre 2023	2 034 310

High Yield Bond

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	5 791 687
Acquisitions	16 834 056
Ventes	(13 429 241)
Moins-value nette réalisée	(340 284)
Transfert vers le Niveau 3	7 195 550
Transfert depuis le Niveau 3	(4 940)
Variation nette des moins-values latentes	(1 385 403)
Solde au 31 décembre 2023	14 661 425

Short Duration Emerging Market Debt

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	500 000
Variation nette des plus-values latentes	—
Solde au 31 décembre 2023	500 000

Short Duration High Yield SDG Engagement

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	—
Acquisitions	8 248 058
Ventes	(3 688 538)
Plus-value nette réalisée	97 959
Transfert vers le Niveau 3	900 513
Variation nette des moins-values latentes	(244 609)
Solde au 31 décembre 2023	5 313 383

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Strategic Income

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	126 140
Acquisitions	796 760
Ventes	(299 057)
Moins-value nette réalisée	(60 212)
Transfert vers le Niveau 3	605 611
Variation nette des plus-values latentes	105 262
Solde au 31 décembre 2023	1 274 504

Uncorrelated Trading*

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	81 777
Ventes	(42 151)
Moins-value nette réalisée	(963 789)
Variation nette des plus-values latentes	924 163
Solde au 31 décembre 2023	—

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2024.

Uncorrelated Strategies

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	257 406
Acquisitions	8 232 754
Ventes	(180 900)
Transfert vers le Niveau 3	2 144 128
Moins-value nette réalisée	(11 232 258)
Variation nette des plus-values latentes	7 128 672
Solde au 31 décembre 2023	6 349 802

US Long Short Equity

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2023	—
Acquisitions	2 026 501
Solde au 31 décembre 2023	2 026 501

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Les données suivantes sont un rapprochement des investissements dans lesquels des intrants non observables importants (Niveau 3) ont été utilisés pour déterminer la valeur au 31 décembre 2022 :

Absolute Return Multi Strategy*

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	31 388
Ventes	(32 202)
Plus-value nette réalisée	32 201
Variation nette des moins-values latentes	(24 621)
Solde au 31 décembre 2022	6 766

* Portefeuille liquidé le 20 décembre 2021.

Global Flexible Credit Income

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	—
Acquisitions	4 900 000
Variation nette des plus-values latentes	347 334
Solde au 31 décembre 2022	5 247 334

Global High Yield SDG Engagement

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	—
Acquisitions	329 588
Ventes	(833)
Variation nette des moins-values latentes	(2 880)
Solde au 31 décembre 2022	325 875

High Yield Bond

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	26 761 291
Acquisitions	6 332 158
Ventes	(12 108 694)
Moins-value nette réalisée	(337 028)
Transfert depuis le Niveau 3	(13 907 802)
Variation nette des moins-values latentes	(948 237)
Solde au 31 décembre 2022	5 791 688

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Multi-Asset Income

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	76
Acquisitions	6
Moins-value nette réalisée	(104)
Variation nette des plus-values latentes	22
Solde au 31 décembre 2022	—

Short Duration Emerging Market Debt

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	—
Transfert vers le Niveau 3	500 000
Solde au 31 décembre 2022	500 000

Short Duration High Yield SDG Engagement

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	1 599 050
Ventes	(1 595 047)
Plus-value nette réalisée	7 428
Variation nette des moins-values latentes	(11 431)
Solde au 31 décembre 2022	—

Strategic Income

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	1 573 993
Acquisitions	(145 736)
Ventes	(1 411 261)
Plus-value nette réalisée	1 032
Transfert vers le Niveau 3	126 140
Variation nette des moins-values latentes	(18 028)
Solde au 31 décembre 2022	126 140

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

12. LISTE DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

(g) Juste valeur des investissements (suite)

Uncorrelated Strategies

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	853 542
Acquisitions	774 404 693
Ventes	(776 937 850)
Plus-value nette réalisée	10 300 712
Variation nette des plus-values latentes	10 511 668
Transfert depuis le Niveau 3	(18 660 166)
Transfert vers le Niveau 3	(215 193)
Solde au 31 décembre 2022	257 406

Uncorrelated Trading¹

	Total USD
Solde au 1 ^{er} janvier 2022	—
Acquisitions	1 031 664
Ventes	(25 724)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes	(924 163)
Solde au 31 décembre 2022	81 777

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

Les prêts à terme classés en Niveau 3 s'expliquent principalement par le fait que la méthode d'évaluation n'a reposé que sur une seule et unique cotation de courtier (Niveau 3) ou que le prestataire de services de cotation indépendant n'a pu fournir qu'un seul et unique intrant observable (Niveau 3). Tous les autres titres de Niveau 3 sont évalués selon les procédures approuvées par le Conseil d'administration.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE

5G Connectivity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD A VL	Catégorie de Capitalisation AUD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD I2* VL	Catégorie de Capitalisation AUD I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF A* VL	Catégorie de Capitalisation CHF A* VL par Action
31 décembre 2023	20 787 257 AUD	10,77 AUD	52 808 AUD	11,32 AUD	27 888 CHF	10,62 CHF
31 décembre 2022	17 057 259 AUD	7,98 AUD	–	–	–	–
31 décembre 2021	38 403 196 AUD	14,75 AUD	–	–	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I2* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CNY A VL	Catégorie de Capitalisation CNY A VL par Action
31 décembre 2023	27 986 CHF	10,65 CHF	30 421 CHF	11,37 CHF	2 264 556 CNY	76,51 CNY
31 décembre 2022	–	–	–	–	2 370 930 CNY	57,01 CNY
31 décembre 2021	–	–	–	–	5 346 016 CNY	101,38 CNY

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CNY I2* VL	Catégorie de Capitalisation CNY I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	247 376 CNY	113,42 CNY	44 215 951 EUR	11,22 EUR	54 229 594 EUR	12,48 EUR
31 décembre 2022	–	–	43 082 992 EUR	8,32 EUR	54 125 094 EUR	9,34 EUR
31 décembre 2021	–	–	114 367 513 EUR	15,39 EUR	95 941 544 EUR	15,55 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

5G Connectivity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2* VL par Action
31 décembre 2023	40 203 669 EUR	10,50 EUR	44 112 500 EUR	12,14 EUR	31 606 EUR	11,32 EUR
31 décembre 2022	39 268 790 EUR	7,73 EUR	43 589 698 EUR	9,01 EUR	–	–
31 décembre 2021	76 903 936 EUR	14,16 EUR	118 101 577 EUR	14,87 EUR	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP A VL	Catégorie de Capitalisation GBP A VL par Action
31 décembre 2023	18 694 EUR	9,51 EUR	58 300 824 EUR	12,11 EUR	9 193 764 GBP	11,57 GBP
31 décembre 2022	1 352 834 EUR	6,97 EUR	44 772 549 EUR	9,14 EUR	10 322 335 GBP	8,45 GBP
31 décembre 2021	3 965 517 EUR	12,72 EUR	69 554 657 EUR	15,33 EUR	23 031 741 GBP	15,43 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation HKD A VL	Catégorie de Capitalisation HKD A VL par Action
31 décembre 2023	295 419 GBP	10,28 GBP	27 290 GBP	11,37 GBP	49 137 389 HKD	12,04 HKD
31 décembre 2022	535 353 GBP	7,81 GBP	–	–	47 629 183 HKD	8,80 HKD
31 décembre 2021	1 009 328 GBP	12,20 GBP	–	–	133 998 798 HKD	15,70 HKD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

5G Connectivity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation HKD I2* VL	Catégorie de Capitalisation HKD I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD I2* VL	Catégorie de Capitalisation SGD I2* VL par Action
31 décembre 2023	267 255 HKD	11,39 HKD	41 638 661 SGD	23,47 SGD	46 226 SGD	22,67 SGD
31 décembre 2022	–	–	39 375 609 SGD	17,27 SGD	–	–
31 décembre 2021	–	–	90 358 002 SGD	31,05 SGD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD E* VL	Catégorie de Capitalisation USD E* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	439 282 138 USD	12,60 USD	708 213 USD	11,92 USD	126 685 506 USD	13,65 USD
31 décembre 2022	421 532 776 USD	9,12 USD	–	–	144 216 650 USD	9,79 USD
31 décembre 2021	998 982 677 USD	16,17 USD	–	–	426 247 636 USD	17,22 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL par Action
31 décembre 2023	21 016 657 USD	13,65 USD	852 918 USD	8,74 USD	83 057 543 USD	9,30 USD
31 décembre 2022	18 941 211 USD	9,79 USD	6 231 632 USD	6,26 USD	64 460 647 USD	6,65 USD
31 décembre 2021	53 711 877 USD	17,21 USD	10 938 003 USD	10,98 USD	124 140 837 USD	11,67 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

5G Connectivity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	15 006 722 USD	12,70 USD	25 425 604 USD	11,02 USD	951 757 USD	8,78 USD
31 décembre 2022	11 306 667 USD	9,07 USD	23 507 641 USD	8,04 USD	700 508 USD	6,24 USD
31 décembre 2021	39 945 606 USD	15,89 USD	50 689 515 USD	14,37 USD	954 074 USD	10,88 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR A* VL	Catégorie de Capitalisation ZAR A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR E* VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E* VL par Action
31 décembre 2023	3 680 438 ZAR	125,63 ZAR	2 072 410 ZAR	126,25 ZAR

China A-Share Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CNY I VL	Catégorie de Capitalisation CNY I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte VL	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	117 417 CNY	80,34 CNY	23 194 USD	7,90 USD	1 974 225 USD	7,89 USD
31 décembre 2022	133 897 CNY	91,62 CNY	27 220 USD	9,28 USD	2 319 140 USD	9,27 USD
31 décembre 2021	173 171 CNY	118,49 CNY	578 160 USD	13,05 USD	3 263 395 USD	13,05 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

China Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution CNY I* VL	Catégorie de Distribution CNY I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CNY Z VL	Catégorie de Capitalisation CNY Z VL par Action
31 décembre 2023	152 534 CNY	76,55 CNY	212 640 CNY	90,61 CNY	218 817 CNY	119,47 CNY
31 décembre 2022	156 137 CNY	78,36 CNY	209 325 CNY	89,19 CNY	210 297 CNY	114,82 CNY
31 décembre 2021	177 774 CNY	89,21 CNY	1 406 816 CNY	97,60 CNY	222 548 CNY	121,51 CNY

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action
31 décembre 2023	–	–	–	–	20 687 GBP	9,51 GBP
31 décembre 2022	–	–	–	–	19 572 GBP	9,00 GBP
31 décembre 2021	75 956 EUR	9,49 EUR	581 939 EUR	10,39 EUR	43 285 GBP	9,69 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	704 160 SGD	13,71 SGD	3 072 338 USD	10,27 USD	48 865 775 USD	10,14 USD
31 décembre 2022	1 003 087 SGD	14,69 SGD	5 761 473 USD	10,22 USD	47 003 040 USD	9,49 USD
31 décembre 2021	3 571 270 SGD	18,30 SGD	21 420 695 USD	11,85 USD	52 475 111 USD	10,13 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

China Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	11 943 662 USD	9,88 USD
31 décembre 2022	11 882 617 USD	9,78 USD
31 décembre 2021	13 733 211 USD	11,26 USD

China Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	164 919 CHF	9,11 CHF	874 281 EUR	16,18 EUR	886 658 EUR	17,69 EUR
31 décembre 2022	355 994 CHF	12,23 CHF	1 489 033 EUR	21,49 EUR	1 254 577 EUR	23,33 EUR
31 décembre 2021	468 597 CHF	16,10 CHF	2 593 043 EUR	28,39 EUR	1 813 319 EUR	30,58 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action	Catégorie de Distribution GBP A VL	Catégorie de Distribution GBP A VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I2 – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution GBP I2 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	12 316 EUR	13,82 EUR	10 372 GBP	8,15 GBP	–	–
31 décembre 2022	16 058 EUR	18,02 EUR	13 559 GBP	10,70 GBP	–	–
31 décembre 2021	20 820 EUR	23,36 EUR	226 611 GBP	13,93 GBP	276 624 GBP	28,73 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

China Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	1 478 317 SGD	22,90 SGD	16 602 580 USD	19,81 USD	589 764 USD	12,15 USD
31 décembre 2022	2 180 349 SGD	30,18 SGD	28 844 956 USD	25,67 USD	786 778 USD	15,80 USD
31 décembre 2021	3 238 056 SGD	39,04 SGD	49 687 137 USD	32,88 USD	1 619 142 USD	20,24 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	120 715 813 USD	21,74 USD	21 040 703 USD	13,47 USD	15 431 USD	11,38 USD
31 décembre 2022	240 949 106 USD	27,95 USD	15 248 435 USD	17,28 USD	20 188 USD	14,88 USD
31 décembre 2021	363 801 495 USD	35,53 USD	21 510 739 USD	21,91 USD	43 760 360 USD	19,25 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD U VL	Catégorie de Capitalisation USD U VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	15 726 473 USD	13,90 USD	239 524 USD	14,81 USD
31 décembre 2022	26 266 970 USD	17,93 USD	304 598 USD	18,83 USD
31 décembre 2021	39 927 816 USD	22,88 USD	383 001 USD	23,68 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Climate Innovation¹

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action
31 décembre 2023	9 662 USD	9,66 USD	9 696 USD	9,70 USD	9 713 USD	9,71 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	2 919 017 USD	9,73 USD

CLO Income

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I2 VL	Catégorie de Distribution EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	32 309 EUR	11,44 EUR	31 596 103 EUR	12,20 EUR	10 206 824 EUR	8,52 EUR
31 décembre 2022	62 426 EUR	9,67 EUR	11 405 488 EUR	10,23 EUR	12 590 646 EUR	7,90 EUR
31 décembre 2021	—	—	2 024 965 EUR	11,21 EUR	14 114 006 EUR	9,24 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I2* VL	Catégorie de Distribution GBP I2* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I5* VL	Catégorie de Distribution GBP I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—	63 534 GBP	13,09 GBP
31 décembre 2022	22 140 124 GBP	8,17 GBP	—	—	52 625 GBP	10,84 GBP
31 décembre 2021	30 837 441 GBP	9,37 GBP	26 082 GBP	9,38 GBP	82 828 GBP	11,60 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

CLO Income (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SEK I VL	Catégorie de Capitalisation SEK I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	30 311 516 SEK	124,19 SEK	42 064 USD	11,87 USD	58 957 866 USD	13,62 USD
31 décembre 2022	29 102 703 SEK	104,04 SEK	62 292 USD	9,83 USD	14 305 878 USD	11,19 USD
31 décembre 2021	34 950 701 SEK	113,40 SEK	–	–	18 681 077 USD	12,02 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I* VL	Catégorie de Distribution USD I* VL par Action	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I5 VL	Catégorie de Distribution USD I5 VL par Action
31 décembre 2023	2 616 887 USD	10,42 USD	42 131 223 USD	9,99 USD	31 820 798 USD	9,51 USD
31 décembre 2022	–	–	30 076 757 USD	9,09 USD	37 889 294 USD	8,65 USD
31 décembre 2021	–	–	25 769 475 USD	10,40 USD	40 735 952 USD	9,89 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	723 771 USD	14,15 USD
31 décembre 2022	491 530 USD	11,53 USD
31 décembre 2021	524 027 USD	12,30 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Commodities²

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action
31 décembre 2023	42 161 474 GBP	9,20 GBP	30 032 518 GBP	8,74 GBP	1 138 135 USD	9,00 USD
31 décembre 2022	8 401 GBP	10,43 GBP	16 248 150 GBP	9,42 GBP	2 916 591 USD	9,71 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M* VL	Catégorie de Capitalisation USD M* VL par Action
31 décembre 2023	1 744 147 USD	10,47 USD	55 640 585 USD	9,17 USD	379 973 USD	8,21 USD
31 décembre 2022	247 698 USD	11,20 USD	59 937 610 USD	9,78 USD	432 835 USD	8,91 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	2 438 888 USD	10,65 USD
31 décembre 2022	2 656 009 USD	11,32 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Corporate Hybrid Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Capitalisation AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF P VL	Catégorie de Capitalisation CHF P VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF P VL	Catégorie de Capitalisation CHF P VL par Action
31 décembre 2023	5 093 356 AUD	8,02 AUD	4 766 253 CHF	10,24 CHF	1 630 621 CHF	9,00 CHF
31 décembre 2022	4 816 413 AUD	7,88 AUD	22 917 824 CHF	9,64 CHF	1 547 416 CHF	8,79 CHF
31 décembre 2021	9 317 570 AUD	9,58 AUD	54 604 181 CHF	11,27 CHF	2 871 450 CHF	10,61 CHF

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A (Mensuelle) VL	Catégorie de Capitalisation EUR A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	39 329 425 EUR	8,09 EUR	150 158 972 EUR	11,14 EUR	861 799 950 EUR	11,96 EUR
31 décembre 2022	38 403 169 EUR	7,91 EUR	124 371 360 EUR	10,36 EUR	655 035 193 EUR	11,06 EUR
31 décembre 2021	49 140 644 EUR	9,67 EUR	181 457 452 EUR	12,14 EUR	668 648 608 EUR	12,88 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	160 639 032 EUR	9,38 EUR	258 577 307 EUR	11,04 EUR	54 536 069 EUR	8,55 EUR
31 décembre 2022	92 907 803 EUR	8,98 EUR	191 477 785 EUR	10,20 EUR	177 916 143 EUR	8,19 EUR
31 décembre 2021	102 802 041 EUR	10,80 EUR	297 187 874 EUR	11,86 EUR	177 907 878 EUR	9,85 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	4 512 654 EUR	11,16 EUR	112 450 285 EUR	12,26 EUR	11 102 489 EUR	11,62 EUR
31 décembre 2022	7 208 715 EUR	10,30 EUR	184 534 266 EUR	11,30 EUR	11 578 693 EUR	10,88 EUR
31 décembre 2021	9 587 464 EUR	11,97 EUR	105 834 591 EUR	13,12 EUR	12 260 094 EUR	12,82 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR P VL	Catégorie de Capitalisation EUR P VL par Action	Catégorie de Distribution EUR P VL	Catégorie de Distribution EUR P VL par Action
31 décembre 2023	3 338 833 EUR	7,80 EUR	8 972 769 EUR	10,65 EUR	19 262 572 EUR	9,41 EUR
31 décembre 2022	3 553 082 EUR	7,61 EUR	37 115 535 EUR	9,84 EUR	4 537 698 EUR	9,02 EUR
31 décembre 2021	5 282 983 EUR	9,33 EUR	172 678 924 EUR	11,46 EUR	9 906 904 EUR	10,84 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I2 VL	Catégorie de Distribution GBP I2 VL par Action
31 décembre 2023	2 291 998 GBP	11,58 GBP	1 749 168 GBP	11,42 GBP	24 129 GBP	9,64 GBP
31 décembre 2022	5 461 763 GBP	10,54 GBP	10 032 613 GBP	10,38 GBP	406 601 GBP	9,09 GBP
31 décembre 2021	7 515 008 GBP	12,08 GBP	65 235 151 GBP	11,88 GBP	2 229 096 GBP	10,76 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Distribution GBP P VL	Catégorie de Distribution GBP P VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	1 523 093 GBP	10,42 GBP	6 890 614 GBP	9,32 GBP	1 755 818 SGD	16,40 SGD
31 décembre 2022	6 021 069 GBP	9,48 GBP	7 470 246 GBP	8,78 GBP	1 412 307 SGD	16,07 SGD
31 décembre 2021	7 982 111 GBP	10,86 GBP	5 490 392 GBP	10,40 GBP	2 442 580 SGD	19,43 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	49 232 073 USD	8,49 USD	49 383 201 USD	12,27 USD	71 151 USD	8,99 USD
31 décembre 2022	55 263 711 USD	8,26 USD	49 003 214 USD	11,18 USD	66 746 USD	8,44 USD
31 décembre 2021	92 010 151 USD	9,96 USD	70 561 322 USD	12,82 USD	78 523 USD	9,93 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	3 418 540 USD	10,50 USD	47 532 250 USD	13,63 USD	980 224 USD	9,01 USD
31 décembre 2022	5 909 890 USD	9,66 USD	54 193 798 USD	12,35 USD	1 406 325 USD	8,45 USD
31 décembre 2021	9 625 219 USD	11,19 USD	222 206 104 USD	14,08 USD	1 303 331 USD	9,94 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	5 936 845 USD	12,74 USD	5 151 520 USD	10,31 USD	7 409 176 USD	10,76 USD
31 décembre 2022	6 709 367 USD	11,52 USD	5 086 148 USD	9,68 USD	8 149 257 USD	9,86 USD
31 décembre 2021	85 047 842 USD	13,12 USD	1 422 475 USD	11,39 USD	12 021 879 USD	11,38 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD P VL	Catégorie de Capitalisation USD P VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	2 046 883 USD	8,60 USD	7 705 875 USD	12,14 USD	443 619 USD	13,15 USD
31 décembre 2022	2 213 713 USD	8,23 USD	15 462 358 USD	11,00 USD	399 396 USD	11,84 USD
31 décembre 2021	2 946 315 USD	9,87 USD	67 895 964 USD	12,54 USD	224 418 USD	13,42 USD

Developed Market FMP – 2027¹

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I* VL	Catégorie de Distribution EUR I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action
31 décembre 2023	699 973 EUR	10,31 EUR	308 247 EUR	10,38 EUR	69 482 815 USD	10,38 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A* VL	Catégorie de Distribution USD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Distribution USD I* VL	Catégorie de Distribution USD I* VL par Action
31 décembre 2023	27 217 946 USD	10,38 USD	977 254 USD	10,40 USD	2 182 151 USD	10,48 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Developed Market FMP – 2027¹ (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD X* VL	Catégorie de Capitalisation USD X* VL par Action	Catégorie de Distribution USD X* VL	Catégorie de Distribution USD X* VL par Action
31 décembre 2023	35 874 119 USD	10,39 USD	873 350 USD	10,39 USD

Emerging Market Debt – Hard Currency

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution AUD I VL	Catégorie de Distribution AUD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	1 943 558 AUD	7,08 AUD	23 198 262 AUD	8,31 AUD	52 703 579 CAD	12,26 CAD
31 décembre 2022	2 134 881 AUD	6,88 AUD	21 672 088 AUD	7,81 AUD	47 479 252 CAD	11,04 CAD
31 décembre 2021	3 086 824 AUD	9,17 AUD	31 429 849 AUD	10,32 AUD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF P VL	Catégorie de Capitalisation CHF P VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	134 304 949 CHF	8,45 CHF	25 327 791 CHF	8,51 CHF	7 633 978 EUR	6,33 EUR
31 décembre 2022	161 496 077 CHF	7,73 CHF	21 658 399 CHF	7,79 CHF	7 363 041 EUR	6,20 EUR
31 décembre 2021	50 748 457 CHF	9,80 CHF	35 834 088 CHF	9,89 CHF	10 607 100 EUR	8,36 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	51 163 108 EUR	10,53 EUR	89 529 420 EUR	11,46 EUR	17 230 269 EUR	9,70 EUR
31 décembre 2022	32 580 202 EUR	9,53 EUR	118 505 956 EUR	10,31 EUR	17 296 623 EUR	8,82 EUR
31 décembre 2021	30 854 130 EUR	12,16 EUR	346 351 970 EUR	13,06 EUR	1 141 580 EUR	10,22 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I2 VL	Catégorie de Distribution EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	175 147 404 EUR	6,86 EUR	45 795 061 EUR	8,77 EUR	36 308 806 EUR	7,36 EUR
31 décembre 2022	178 942 116 EUR	6,49 EUR	61 386 430 EUR	7,87 EUR	32 976 153 EUR	6,96 EUR
31 décembre 2021	267 762 991 EUR	8,68 EUR	100 699 618 EUR	9,96 EUR	40 279 528 EUR	9,32 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I3* VL	Catégorie de Distribution EUR I3* VL par Action
31 décembre 2023	68 995 700 EUR	9,84 EUR	–	–	–	–
31 décembre 2022	101 186 993 EUR	8,83 EUR	29 023 972 EUR	8,76 EUR	–	–
31 décembre 2021	112 230 449 EUR	11,16 EUR	39 028 171 EUR	10,12 EUR	2 658 043 EUR	9,44 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	44 153 327 EUR	11,13 EUR	89 770 039 EUR	11,04 EUR	525 911 EUR	9,81 EUR
31 décembre 2022	106 621 915 EUR	9,97 EUR	68 627 475 EUR	10,00 EUR	625 349 EUR	8,95 EUR
31 décembre 2021	172 221 503 EUR	12,60 EUR	–	–	880 261 EUR	11,51 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR P VL	Catégorie de Capitalisation EUR P VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action
31 décembre 2023	138 890 EUR	6,36 EUR	10 477 004 EUR	8,88 EUR	551 473 EUR	9,27 EUR
31 décembre 2022	136 677 EUR	6,16 EUR	9 665 588 EUR	7,98 EUR	298 344 EUR	8,27 EUR
31 décembre 2021	234 678 EUR	8,44 EUR	42 731 452 EUR	10,11 EUR	375 373 EUR	10,41 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action
31 décembre 2023	14 312 566 GBP	10,78 GBP	1 045 922 GBP	7,41 GBP	52 006 312 GBP	9,48 GBP
31 décembre 2022	16 360 366 GBP	9,55 GBP	1 864 069 GBP	6,91 GBP	31 637 924 GBP	8,39 GBP
31 décembre 2021	24 108 278 GBP	11,92 GBP	7 886 830 GBP	9,11 GBP	37 494 529 GBP	10,45 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I2 VL	Catégorie de Distribution GBP I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	14 500 268 GBP	7,71 GBP	6 285 375 GBP	9,67 GBP	1 470 947 HKD	7,64 HKD
31 décembre 2022	11 800 925 GBP	7,18 GBP	7 543 092 GBP	8,56 GBP	1 259 413 HKD	7,38 HKD
31 décembre 2021	17 959 384 GBP	9,47 GBP	6 433 590 GBP	10,68 GBP	2 284 462 HKD	9,73 HKD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation JPY I VL	Catégorie de Capitalisation JPY I VL par Action	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action	Catégorie de Capitalisation SEK I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation SEK I – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	1 753 662 260 JPY	876,83 JPY	650 472 349 SEK	101,47 SEK	–	–
31 décembre 2022	1 632 621 347 JPY	816,31 JPY	1 276 699 611 SEK	91,78 SEK	–	–
31 décembre 2021	2 067 191 771 JPY	1 033,60 JPY	1 014 308 991 SEK	116,99 SEK	315 419 SEK	105,50 SEK

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SEK I2 VL	Catégorie de Capitalisation SEK I2 VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	66 952 498 SEK	86,45 SEK	19 324 573 SGD	14,34 SGD	138 241 930 USD	7,21 USD
31 décembre 2022	135 368 249 SEK	77,53 SEK	16 860 018 SGD	13,92 SGD	144 691 919 USD	6,89 USD
31 décembre 2021	261 889 492 SEK	98,00 SEK	23 217 536 SGD	18,39 SGD	271 875 924 USD	9,06 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	120 778 298 USD	12,73 USD	377 098 USD	8,36 USD	9 941 291 USD	9,46 USD
31 décembre 2022	112 403 688 USD	11,26 USD	42 552 USD	7,74 USD	10 176 824 USD	8,45 USD
31 décembre 2021	167 936 528 USD	13,99 USD	24 437 USD	10,06 USD	15 072 281 USD	10,60 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action
31 décembre 2023	571 487 781 USD	13,71 USD	73 431 118 USD	8,32 USD	273 160 580 USD	11,91 USD
31 décembre 2022	583 066 950 USD	12,04 USD	80 694 053 USD	7,70 USD	33 738 168 USD	10,45 USD
31 décembre 2021	846 829 107 USD	14,86 USD	151 677 969 USD	10,02 USD	182 237 940 USD	12,87 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I3 VL	Catégorie de Distribution USD I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	19 503 916 USD	8,07 USD	88 359 188 USD	8,22 USD	17 071 508 USD	9,56 USD
31 décembre 2022	13 108 552 USD	7,47 USD	81 371 873 USD	7,60 USD	16 134 339 USD	8,52 USD
31 décembre 2021	28 105 309 USD	9,71 USD	103 575 521 USD	9,89 USD	23 509 954 USD	10,67 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD P VL	Catégorie de Capitalisation USD P VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	3 623 006 USD	6,75 USD	62 007 224 USD	10,19 USD	112 274 225 USD	9,30 USD
31 décembre 2022	3 112 446 USD	6,39 USD	17 590 354 USD	8,95 USD	98 360 925 USD	8,15 USD
31 décembre 2021	4 183 182 USD	8,52 USD	30 611 343 USD	11,03 USD	25 072 481 USD	10,03 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	112 030 USD	11,49 USD
31 décembre 2022	97 737 USD	10,02 USD
31 décembre 2021	10 072 039 USD	12,27 USD

Emerging Market Debt – Local Currency

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD B VL	Catégorie de Capitalisation AUD B VL par Action	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	1 680 905 AUD	3,51 AUD	288 975 AUD	8,34 AUD	–	–
31 décembre 2022	3 579 112 AUD	3,54 AUD	279 747 AUD	7,62 AUD	67 549 AUD	3,53 AUD
31 décembre 2021	13 367 215 AUD	4,65 AUD	547 824 AUD	9,06 AUD	335 367 AUD	4,64 AUD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL par Action	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action
31 décembre 2023	7 713 AUD	8,34 AUD	508 897 AUD	3,52 AUD	68 860 AUD	8,33 AUD
31 décembre 2022	7 870 AUD	7,61 AUD	399 839 AUD	3,54 AUD	43 406 AUD	7,61 AUD
31 décembre 2021	137 972 AUD	9,05 AUD	1 991 255 AUD	4,66 AUD	67 654 AUD	9,05 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action
31 décembre 2023	25 930 999 AUD	3,82 AUD	2 144 666 AUD	9,07 AUD	1 976 819 EUR	7,19 EUR
31 décembre 2022	27 559 985 AUD	3,81 AUD	2 188 886 AUD	8,21 AUD	2 710 862 EUR	6,52 EUR
31 décembre 2021	35 067 739 AUD	4,97 AUD	2 587 589 AUD	9,66 AUD	25 996 331 EUR	7,75 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	26 979 998 EUR	7,76 EUR	160 972 265 EUR	10,15 EUR	15 466 180 EUR	11,97 EUR
31 décembre 2022	12 677 170 EUR	6,99 EUR	153 261 974 EUR	9,22 EUR	13 077 476 EUR	10,86 EUR
31 décembre 2021	30 265 508 EUR	8,25 EUR	192 874 499 EUR	9,93 EUR	35 836 407 EUR	11,69 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution EUR I3 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte VL	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution EUR M – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution EUR M – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	19 486 748 EUR	7,57 EUR	–	–
31 décembre 2022	–	–	18 536 988 EUR	7,20 EUR	–	–
31 décembre 2021	10 292 044 EUR	8,91 EUR	20 906 428 EUR	8,12 EUR	238 538 EUR	7,13 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	78 895 093 EUR	10,18 EUR	371 999 GBP	8,63 GBP	80 057 410 GBP	10,42 GBP
31 décembre 2022	79 014 824 EUR	9,22 EUR	71 487 GBP	7,65 GBP	55 720 554 GBP	9,67 GBP
31 décembre 2021	97 240 658 EUR	9,89 EUR	79 233 GBP	8,89 GBP	91 993 396 GBP	9,83 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte VL	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action
31 décembre 2023	40 220 459 GBP	7,40 GBP	37 033 049 GBP	9,95 GBP	7 555 579 SEK	88,68 SEK
31 décembre 2022	34 761 741 GBP	7,20 GBP	51 131 054 GBP	9,22 GBP	8 262 545 SEK	80,46 SEK
31 décembre 2021	81 473 761 GBP	7,69 GBP	115 816 857 GBP	9,36 GBP	10 695 289 SEK	95,54 SEK

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	715 536 SGD	11,03 SGD	3 826 624 USD	4,97 USD	13 576 056 USD	8,79 USD
31 décembre 2022	431 283 SGD	10,66 SGD	2 763 181 USD	4,73 USD	13 383 059 USD	7,78 USD
31 décembre 2021	649 455 SGD	13,26 SGD	6 244 240 USD	5,84 USD	18 460 479 USD	8,99 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	11 403 018 USD	4,02 USD	516 378 USD	8,91 USD	3 620 USD	4,02 USD
31 décembre 2022	11 674 878 USD	3,97 USD	507 723 USD	7,99 USD	523 171 USD	3,97 USD
31 décembre 2021	36 742 638 USD	5,14 USD	2 532 846 USD	9,36 USD	1 870 919 USD	5,14 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C2* VL	Catégorie de Capitalisation USD C2* VL par Action	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action
31 décembre 2023	—	—	1 731 121 USD	4,02 USD	259 037 USD	8,92 USD
31 décembre 2022	22 894 USD	7,99 USD	3 285 216 USD	3,97 USD	313 230 USD	7,99 USD
31 décembre 2021	96 102 USD	9,36 USD	8 118 705 USD	5,14 USD	785 843 USD	9,36 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	36 107 420 USD	7,97 USD	194 371 958 USD	9,52 USD	1 184 970 USD	7,55 USD
31 décembre 2022	39 776 506 USD	7,52 USD	373 741 103 USD	8,36 USD	537 178 USD	6,94 USD
31 décembre 2021	70 740 746 USD	9,23 USD	471 679 737 USD	9,60 USD	16 255 837 USD	8,34 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL par Action	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	70 501 757 USD	9,26 USD	16 123 USD	10,20 USD	51 105 062 USD	4,45 USD
31 décembre 2022	54 407 790 USD	8,12 USD	18 USD	9,08 USD	48 894 990 USD	4,35 USD
31 décembre 2021	87 839 639 USD	9,30 USD	21 USD	10,74 USD	57 094 005 USD	5,58 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Y VL	Catégorie de Capitalisation USD Y VL par Action
31 décembre 2023	4 366 661 USD	9,71 USD	142 192 091 USD	9,46 USD	158 436 161 USD	9,18 USD
31 décembre 2022	4 066 572 USD	8,61 USD	141 579 673 USD	8,27 USD	154 229 779 USD	8,03 USD
31 décembre 2021	3 643 090 USD	9,99 USD	158 320 032 USD	9,45 USD	185 351 561 USD	9,18 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	46 066 036 ZAR	36,52 ZAR	12 043 264 ZAR	123,28 ZAR	68 175 ZAR	36,53 ZAR
31 décembre 2022	123 706 182 ZAR	36,58 ZAR	6 630 951 ZAR	107,97 ZAR	2 919 213 ZAR	36,57 ZAR
31 décembre 2021	372 074 859 ZAR	47,97 ZAR	20 592 012 ZAR	122,85 ZAR	13 001 826 ZAR	47,95 ZAR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action
31 décembre 2023	193 673 ZAR	121,37 ZAR	14 044 410 ZAR	36,52 ZAR	223 552 ZAR	123,23 ZAR
31 décembre 2022	99 096 ZAR	107,97 ZAR	20 692 248 ZAR	36,58 ZAR	790 752 ZAR	107,98 ZAR
31 décembre 2021	2 369 046 ZAR	122,83 ZAR	87 281 421 ZAR	47,96 ZAR	3 924 596 ZAR	122,85 ZAR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	562 071 052 ZAR	39,80 ZAR	48 967 524 ZAR	134,35 ZAR
31 décembre 2022	549 054 261 ZAR	39,47 ZAR	40 857 889 ZAR	116,49 ZAR
31 décembre 2021	640 987 979 ZAR	51,24 ZAR	35 519 500 ZAR	131,23 ZAR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt Blend

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD I3 VL	Catégorie de Distribution AUD I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	8 072 686 AUD	7,96 AUD	10 852 194 EUR	10,46 EUR	239 809 262 EUR	10,81 EUR
31 décembre 2022	8 275 300 AUD	7,49 AUD	10 503 424 EUR	9,66 EUR	206 919 548 EUR	9,92 EUR
31 décembre 2021	7 443 128 AUD	8,87 AUD	8 159 335 EUR	11,09 EUR	289 180 614 EUR	11,31 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I2 VL	Catégorie de Distribution EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	23 015 364 EUR	7,22 EUR	13 866 675 EUR	11,12 EUR	8 681 343 EUR	7,03 EUR
31 décembre 2022	24 719 131 EUR	6,93 EUR	19 433 459 EUR	10,19 EUR	9 667 380 EUR	6,74 EUR
31 décembre 2021	39 783 115 EUR	8,29 EUR	39 777 757 EUR	11,60 EUR	19 021 300 EUR	8,07 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I3 VL	Catégorie de Distribution EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action
31 décembre 2023	37 124 103 EUR	7,83 EUR	1 921 897 EUR	10,67 EUR	20 761 167 EUR	11,77 EUR
31 décembre 2022	22 443 EUR	7,48 EUR	579 587 EUR	9,81 EUR	21 116 810 EUR	10,76 EUR
31 décembre 2021	26 733 EUR	8,91 EUR	542 937 EUR	10,69 EUR	28 115 162 EUR	12,22 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action
31 décembre 2023	523 183 EUR	10,02 EUR	1 045 469 EUR	5,99 EUR	153 104 EUR	11,70 EUR
31 décembre 2022	497 438 EUR	9,32 EUR	241 149 EUR	6,05 EUR	101 072 EUR	10,65 EUR
31 décembre 2021	692 926 EUR	10,79 EUR	526 771 EUR	7,54 EUR	114 450 EUR	12,06 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action
31 décembre 2023	447 473 GBP	11,57 GBP	5 642 GBP	10,53 GBP	9 742 793 GBP	8,05 GBP
31 décembre 2022	350 186 GBP	10,65 GBP	5 345 GBP	9,93 GBP	11 265 349 GBP	7,75 GBP
31 décembre 2021	560 031 GBP	11,71 GBP	81 741 756 GBP	10,26 GBP	19 053 387 GBP	8,95 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	572 809 GBP	8,49 GBP	3 109 393 GBP	10,14 GBP	925 166 GBP	10,44 GBP
31 décembre 2022	560 698 GBP	8,39 GBP	6 745 122 GBP	9,33 GBP	962 313 GBP	9,85 GBP
31 décembre 2021	615 334 GBP	9,09 GBP	68 691 789 GBP	10,26 GBP	1 227 759 GBP	10,18 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation NOK U VL	Catégorie de Capitalisation NOK U VL par Action	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action
31 décembre 2023	213 173 GBP	12,62 GBP	256 896 NOK	112,39 NOK	26 654 232 SEK	112,47 SEK
31 décembre 2022	194 796 GBP	11,54 GBP	228 017 NOK	99,75 NOK	27 339 928 SEK	103,59 SEK
31 décembre 2021	212 772 GBP	12,60 GBP	252 567 NOK	110,49 NOK	29 175 467 SEK	114,14 SEK

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	4 180 476 SGD	12,67 SGD	329 767 USD	6,55 USD	6 722 677 USD	11,69 USD
31 décembre 2022	4 038 162 SGD	12,31 SGD	342 321 USD	6,26 USD	10 292 897 USD	10,49 USD
31 décembre 2021	5 096 662 SGD	15,39 SGD	479 450 USD	7,79 USD	13 236 655 USD	12,29 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	826 659 USD	9,08 USD	16 801 138 USD	11,06 USD	379 773 USD	8,25 USD
31 décembre 2022	1 059 311 USD	8,23 USD	27 687 499 USD	9,85 USD	417 314 USD	7,69 USD
31 décembre 2021	1 352 420 USD	9,74 USD	95 215 396 USD	11,47 USD	1 720 755 USD	9,38 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL par Action	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	40 972 944 USD	7,57 USD	–	–
31 décembre 2022	–	–	38 999 171 USD	7,05 USD	41 113 489 USD	8,98 USD
31 décembre 2021	10 439 USD	12,18 USD	56 056 559 USD	8,61 USD	47 739 922 USD	10,43 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action
31 décembre 2023	33 920 715 USD	10,40 USD	731 356 USD	9,16 USD	572 534 USD	6,06 USD
31 décembre 2022	–	–	737 778 USD	8,29 USD	486 413 USD	5,94 USD
31 décembre 2021	–	–	1 152 835 USD	9,79 USD	555 953 USD	7,56 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	125 103 USD	13,23 USD
31 décembre 2022	110 712 USD	11,70 USD
31 décembre 2021	143 969 USD	13,52 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD I2 VL	Catégorie de Capitalisation AUD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation NOK I VL	Catégorie de Capitalisation NOK I VL par Action	Catégorie de Capitalisation NOK I3* VL	Catégorie de Capitalisation NOK I3* VL par Action
31 décembre 2023	23 549 524 AUD	9,29 AUD	3 209 047 NOK	111,71 NOK	379 560 196 NOK	103,13 NOK
31 décembre 2022	21 961 420 AUD	8,67 AUD	297 517 124 NOK	103,11 NOK	–	–
31 décembre 2021	25 150 120 AUD	9,93 AUD	151 079 339 NOK	116,42 NOK	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	41 218 USD	11,20 USD	4 388 707 USD	9,34 USD	6 869 103 USD	11,26 USD
31 décembre 2022	38 055 USD	10,34 USD	4 047 197 USD	8,61 USD	5 087 444 USD	10,33 USD
31 décembre 2021	3 064 011 USD	12,07 USD	4 719 304 USD	10,04 USD	4 184 553 USD	11,99 USD

Emerging Markets Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD B VL	Catégorie de Capitalisation AUD B VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action
31 décembre 2023	275 609 AUD	9,42 AUD	14 841 AUD	9,43 AUD	42 510 AUD	9,41 AUD
31 décembre 2022	389 876 AUD	9,13 AUD	11 442 AUD	9,13 AUD	125 310 AUD	9,12 AUD
31 décembre 2021	973 288 AUD	12,57 AUD	86 974 AUD	12,57 AUD	149 325 AUD	12,56 AUD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action	Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte VL	Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution CAD I2 VL	Catégorie de Distribution CAD I2 VL par Action
31 décembre 2023	1 771 385 AUD	10,11 AUD	66 826 CAD	8,07 CAD	11 897 241 CAD	7,97 CAD
31 décembre 2022	1 741 416 AUD	9,69 AUD	65 215 CAD	7,87 CAD	11 406 458 CAD	7,64 CAD
31 décembre 2021	2 482 029 AUD	13,22 AUD	99 440 CAD	9,67 CAD	15 162 299 CAD	10,16 CAD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action
31 décembre 2023	709 680 EUR	9,04 EUR	408 164 EUR	10,17 EUR	173 388 EUR	7,78 EUR
31 décembre 2022	1 362 334 EUR	8,60 EUR	429 393 EUR	9,87 EUR	163 271 EUR	7,33 EUR
31 décembre 2021	4 453 674 EUR	11,68 EUR	638 237 EUR	13,67 EUR	219 436 EUR	9,85 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I* VL	Catégorie de Capitalisation JPY I* VL par Action
31 décembre 2023	406 653 GBP	10,43 GBP	86 537 GBP	12,65 GBP	–	–
31 décembre 2022	381 404 GBP	9,77 GBP	80 198 GBP	11,72 GBP	–	–
31 décembre 2021	507 319 GBP	13,06 GBP	276 830 GBP	15,52 GBP	2 269 318 913 JPY	1 932,31 JPY

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL par Action
31 décembre 2023	5 239 268 USD	10,08 USD	856 399 USD	10,52 USD	10 153 USD	10,50 USD
31 décembre 2022	4 825 592 USD	9,44 USD	1 423 437 USD	9,96 USD	119 565 USD	9,95 USD
31 décembre 2021	5 958 601 USD	12,53 USD	4 387 042 USD	13,34 USD	441 938 USD	13,33 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	138 219 USD	10,50 USD	41 804 429 USD	11,48 USD	439 380 USD	11,20 USD
31 décembre 2022	265 455 USD	9,94 USD	155 175 902 USD	10,66 USD	398 316 USD	10,60 USD
31 décembre 2021	259 510 USD	13,33 USD	215 496 124 USD	14,00 USD	87 899 018 USD	14,21 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL par Action
31 décembre 2023	4 026 797 USD	11,29 USD	23 862 482 USD	11,91 USD	4 948 769 ZAR	131,03 ZAR
31 décembre 2022	6 120 100 USD	10,57 USD	11 172 939 USD	10,94 USD	6 247 098 ZAR	121,51 ZAR
31 décembre 2021	5 000 441 USD	14,04 USD	24 331 753 USD	14,23 USD	14 496 527 ZAR	159,43 ZAR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	47 220 ZAR	131,00 ZAR	3 798 941 ZAR	131,02 ZAR	23 945 169 ZAR	140,86 ZAR
31 décembre 2022	1 133 518 ZAR	121,50 ZAR	3 953 205 ZAR	121,51 ZAR	24 141 495 ZAR	129,33 ZAR
31 décembre 2021	3 248 033 ZAR	159,42 ZAR	7 038 741 ZAR	159,43 ZAR	27 707 879 ZAR	168,00 ZAR

Emerging Markets Select Equity**

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	–	–	–	–
31 décembre 2022	2 008 452 EUR	8,70 EUR	1 269 919 529 JPY	1 112,95 JPY	81 907 316 USD	8,84 USD
31 décembre 2021	3 415 822 EUR	10,88 EUR	1 481 186 443 JPY	1 294,74 JPY	108 356 432 USD	11,79 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I* VL	Catégorie de Distribution USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	–	–
31 décembre 2022	–	–	68 263 USD	8,53 USD
31 décembre 2021	33 280 USD	11,55 USD	180 706 USD	11,33 USD

** Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Euro Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action
31 décembre 2023	653 118 EUR	10,95 EUR	9 919 526 EUR	10,13 EUR
31 décembre 2022	78 692 EUR	9,96 EUR	9 215 906 EUR	9,41 EUR
31 décembre 2021	35 402 EUR	11,80 EUR	11 176 195 EUR	11,42 EUR

Euro Bond Absolute Return

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action
31 décembre 2023	1 020 367 EUR	11,38 EUR	9 922 EUR	10,67 EUR	5 531 035 EUR	11,43 EUR
31 décembre 2022	2 262 829 EUR	10,52 EUR	13 827 199 EUR	10,04 EUR	18 661 626 EUR	10,55 EUR
31 décembre 2021	4 281 372 EUR	11,04 EUR	14 785 620 EUR	10,73 EUR	21 860 412 EUR	11,04 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	30 372 279 USD	12,04 USD
31 décembre 2022	14 615 873 USD	10,86 USD
31 décembre 2021	14 601 349 USD	11,11 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

European High Yield Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2* VL par Action
31 décembre 2023	1 796 679 CHF	10,75 CHF	47 206 772 EUR	14,01 EUR	208 432 EUR	10,54 EUR
31 décembre 2022	–	–	875 869 EUR	12,34 EUR	–	–
31 décembre 2021	–	–	804 681 EUR	13,64 EUR	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR X VL	Catégorie de Capitalisation EUR X VL par Action
31 décembre 2023	6 258 149 EUR	10,44 EUR	787 345 EUR	12,68 EUR	48 934 376 EUR	12,33 EUR
31 décembre 2022	–	–	524 711 EUR	11,31 EUR	5 239 330 EUR	10,82 EUR
31 décembre 2021	–	–	468 144 EUR	12,65 EUR	5 714 467 EUR	11,91 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR Y* VL	Catégorie de Capitalisation EUR Y* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR Y* VL	Catégorie de Distribution EUR Y* VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	281 409 669 EUR	11,30 EUR	2 941 098 EUR	10,74 EUR	–	–
31 décembre 2022	–	–	–	–	–	–
31 décembre 2021	–	–	–	–	69 111 SGD	19,86 SGD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

European High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	320 629 USD	9,25 USD	228 440 USD	16,49 USD	585 996 USD	13,90 USD
31 décembre 2022	343 199 USD	8,63 USD	14 858 536 USD	14,23 USD	2 659 377 USD	11,95 USD
31 décembre 2021	1 595 734 USD	9,97 USD	16 063 101 USD	15,39 USD	8 129 396 USD	12,87 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	19 509 577 USD	13,11 USD
31 décembre 2022	9 687 331 USD	11,25 USD
31 décembre 2021	10 412 554 USD	12,09 USD

European Sustainable Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR A* VL	Catégorie de Distribution EUR A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action
31 décembre 2023	24 542 EUR	9,34 EUR	34 572 EUR	10,84 EUR	11 039 EUR	10,75 EUR
31 décembre 2022	20 816 EUR	7,93 EUR	29 063 EUR	9,11 EUR	3 727 608 EUR	9,09 EUR
31 décembre 2021	—	—	36 335 EUR	12,14 EUR	43 048 066 EUR	12,15 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

European Sustainable Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I3 VL	Catégorie de Distribution EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	112 925 635 EUR	9,21 EUR	2 081 086 EUR	9,49 EUR	39 633 EUR	10,33 EUR
31 décembre 2022	126 435 303 EUR	7,79 EUR	1 690 128 EUR	7,96 EUR	21 161 EUR	8,83 EUR
31 décembre 2021	48 257 250 EUR	10,37 EUR	2 114 337 EUR	10,57 EUR	28 683 EUR	11,97 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	56 967 179 EUR	10,92 EUR	9 798 USD	9,80 USD	10 041 USD	10,04 USD
31 décembre 2022	28 841 630 EUR	9,12 EUR	8 028 USD	8,03 USD	16 077 887 USD	8,15 USD
31 décembre 2021	321 015 EUR	12,09 EUR	11 498 USD	11,50 USD	22 830 455 USD	11,58 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	9 581 USD	9,58 USD
31 décembre 2022	7 914 USD	7,91 USD
31 décembre 2021	11 426 USD	11,43 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Event Driven²

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I5* VL	Catégorie de Distribution GBP I5* VL par Action
31 décembre 2023	9 507 EUR	10,31 EUR	75 985 117 GBP	10,54 GBP	12 132 056 GBP	10,55 GBP
31 décembre 2022	–	–	23 956 881 GBP	10,11 GBP	26 138 GBP	10,11 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP P* VL	Catégorie de Capitalisation GBP P* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action
31 décembre 2023	27 125 GBP	10,50 GBP	10 548 USD	10,55 USD	13 846 477 USD	10,61 USD
31 décembre 2022	26 104 GBP	10,10 GBP	10 126 565 USD	10,12 USD	2 455 025 USD	10,13 USD

Global Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	29 629 AUD	7,53 AUD	28 777 EUR	10,40 EUR	340 537 USD	9,02 USD
31 décembre 2022	29 300 AUD	7,44 AUD	–	–	414 949 USD	8,57 USD
31 décembre 2021	36 285 AUD	9,22 AUD	–	–	646 469 USD	10,29 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence* VL	Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	32 939 USD	10,98 USD	3 215 877 USD	10,26 USD	420 409 USD	9,54 USD
31 décembre 2022	30 527 USD	10,18 USD	1 427 481 USD	9,63 USD	255 883 USD	9,00 USD
31 décembre 2021	–	–	1 692 881 USD	11,42 USD	767 170 USD	10,76 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	23 698 USD	7,90 USD	104 673 682 USD	10,79 USD	345 130 ZAR	77,03 ZAR
31 décembre 2022	23 014 USD	7,67 USD	132 650 317 USD	10,10 USD	338 271 ZAR	75,50 ZAR
31 décembre 2021	28 145 USD	9,38 USD	177 197 847 USD	11,94 USD	416 008 ZAR	92,85 ZAR

Global Diversified Income FMP – 2024

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A VL	Catégorie de Distribution EUR A VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action
31 décembre 2023	1 220 917 EUR	9,99 EUR	223 121 EUR	8,92 EUR	881 687 EUR	8,82 EUR
31 décembre 2022	1 182 222 EUR	9,67 EUR	223 454 EUR	8,94 EUR	882 969 EUR	8,83 EUR
31 décembre 2021	1 262 238 EUR	10,33 EUR	247 602 EUR	9,90 EUR	978 540 EUR	9,79 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action	Catégorie de Distribution HKD A VL	Catégorie de Distribution HKD A VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A VL	Catégorie de Distribution SGD A VL par Action
31 décembre 2023	1 906 267 GBP	9,30 GBP	6 877 059 HKD	9,17 HKD	4 402 150 SGD	18,52 SGD
31 décembre 2022	1 968 485 GBP	9,16 GBP	6 811 671 HKD	9,08 HKD	4 834 873 SGD	18,40 SGD
31 décembre 2021	2 146 117 GBP	9,99 GBP	7 426 965 HKD	9,90 HKD	5 454 504 SGD	20,00 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	27 345 677 USD	10,56 USD	37 856 568 USD	9,40 USD	2 714 197 USD	10,70 USD
31 décembre 2022	29 538 472 USD	10,01 USD	42 245 620 USD	9,23 USD	2 564 036 USD	10,11 USD
31 décembre 2021	35 468 827 USD	10,47 USD	50 998 594 USD	10,00 USD	4 002 526 USD	10,53 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action	Catégorie de Distribution USD X VL	Catégorie de Distribution USD X VL par Action
31 décembre 2023	2 108 874 USD	9,41 USD	22 493 910 USD	10,69 USD	54 424 599 USD	9,41 USD
31 décembre 2022	2 069 152 USD	9,23 USD	21 260 082 USD	10,10 USD	53 399 383 USD	9,24 USD
31 décembre 2021	2 441 459 USD	10,01 USD	22 155 921 USD	10,53 USD	107 962 161 USD	10,01 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Equity Megatrends

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	7 537 600 EUR	9,95 EUR	7 793 561 EUR	15,99 EUR	8 355 GBP	10,63 GBP
31 décembre 2022	–	–	5 374 723 EUR	13,68 EUR	–	–
31 décembre 2021	–	–	2 781 561 EUR	15,15 EUR	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SGD A* VL	Catégorie de Capitalisation SGD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	41 911 SGD	20,85 SGD	43 806 365 USD	15,15 USD	3 687 503 USD	14,33 USD
31 décembre 2022	–	–	33 770 046 USD	12,43 USD	3 586 666 USD	11,87 USD
31 décembre 2021	–	–	33 387 264 USD	14,54 USD	4 271 651 USD	14,03 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	35 156 723 USD	15,99 USD	21 892 795 USD	14,39 USD	22 954 011 USD	10,87 USD
31 décembre 2022	9 729 597 USD	13,01 USD	17 646 556 USD	11,90 USD	8 879 110 USD	8,77 USD
31 décembre 2021	19 765 635 USD	15,09 USD	22 544 188 USD	14,04 USD	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Flexible Credit Income

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CAD I5 VL	Catégorie de Capitalisation CAD I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	14 626 794 CAD	10,47 CAD	5 816 508 EUR	10,66 EUR	445 491 EUR	10,05 EUR
31 décembre 2022	14 013 104 CAD	9,34 CAD	3 643 959 EUR	9,69 EUR	390 568 EUR	9,25 EUR
31 décembre 2021	15 582 329 CAD	10,39 CAD	3 296 205 EUR	11,01 EUR	411 798 EUR	10,67 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	151 941 174 GBP	11,76 GBP	9 962 495 USD	10,89 USD	157 808 987 USD	11,86 USD
31 décembre 2022	196 137 415 GBP	10,49 GBP	9 127 970 USD	9,74 USD	123 697 450 USD	10,54 USD
31 décembre 2021	386 920 465 GBP	11,70 GBP	10 681 489 USD	10,88 USD	136 359 008 USD	11,70 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	355 209 USD	10,15 USD	6 408 215 USD	10,60 USD	6 004 606 USD	12,11 USD
31 décembre 2022	333 308 USD	9,53 USD	5 552 804 USD	9,56 USD	5 191 915 USD	10,70 USD
31 décembre 2021	432 340 USD	11,09 USD	6 153 911 USD	10,76 USD	10 994 680 USD	11,81 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD I* VL	Catégorie de Distribution AUD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I4* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I4* VL par Action	Catégorie de Distribution CHF I4* VL	Catégorie de Distribution CHF I4* VL par Action
31 décembre 2023	40 737 AUD	9,65 AUD	74 837 938 CHF	10,11 CHF	4 796 137 CHF	9,36 CHF
31 décembre 2022	39 517 AUD	9,36 AUD	34 903 208 CHF	9,53 CHF	2 109 781 CHF	9,32 CHF

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF X* VL	Catégorie de Capitalisation CHF X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I4* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I4* VL	Catégorie de Distribution EUR I4* VL par Action
31 décembre 2023	29 298 CHF	10,00 CHF	64 352 654 EUR	10,29 EUR	1 101 288 EUR	9,52 EUR
31 décembre 2022	27 818 CHF	9,49 CHF	34 350 965 EUR	9,51 EUR	894 723 EUR	9,30 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF) VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF) VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I4* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I4* VL par Action
31 décembre 2023	28 912 EUR	10,16 EUR	23 929 260 EUR	11,58 EUR	18 172 947 GBP	10,59 GBP
31 décembre 2022	26 930 EUR	9,46 EUR	21 835 394 EUR	10,68 EUR	8 029 261 GBP	9,63 GBP
31 décembre 2021	—	—	24 099 127 EUR	12,25 EUR	—	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP X* VL	Catégorie de Capitalisation GBP X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	25 092 GBP	10,46 GBP	621 460 USD	12,38 USD	5 429 150 USD	13,08 USD
31 décembre 2022	23 001 GBP	9,59 GBP	600 599 USD	11,29 USD	82 906 USD	11,86 USD
31 décembre 2021	—	—	878 851 USD	12,78 USD	127 787 USD	13,35 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL par Action	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	325 223 085 USD	10,73 USD	1 251 730 USD	7,92 USD	21 053 USD	10,46 USD
31 décembre 2022	93 240 963 USD	9,70 USD	1 212 483 USD	7,72 USD	19 180 USD	9,53 USD
31 décembre 2021	—	—	2 149 362 USD	9,32 USD	10 756 USD	10,76 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	8 991 111 USD	13,68 USD
31 décembre 2022	8 101 529 USD	12,32 USD
31 décembre 2021	9 055 187 USD	13,79 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global High Yield Sustainable Action**

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Distribution USD I* VL	Catégorie de Distribution USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X* VL	Catégorie de Capitalisation USD X* VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—	—	—
31 décembre 2022	9 396 USD	9,40 USD	12 286 350 USD	8,43 USD	9 281 USD	9,28 USD
31 décembre 2021	10 624 USD	10,62 USD	14 496 421 USD	9,94 USD	10 453 USD	10,45 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Y* VL	Catégorie de Capitalisation USD Y* VL par Action
31 décembre 2023	—	—
31 décembre 2022	2 739 164 USD	9,13 USD
31 décembre 2021	3 084 210 USD	10,28 USD

** Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	28 687 EUR	10,51 EUR	1 777 609 USD	9,25 USD	40 267 522 USD	9,29 USD
31 décembre 2022	—	—	1 224 588 USD	8,44 USD	42 337 788 USD	8,46 USD
31 décembre 2021	—	—	9 876 USD	9,88 USD	49 426 204 USD	9,88 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Investment Grade Credit (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	44 688 102 USD	9,31 USD
31 décembre 2022	42 354 407 USD	8,47 USD
31 décembre 2021	49 408 813 USD	9,89 USD

Global Opportunistic Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	14 805 EUR	9,68 EUR	22 561 GBP	9,83 GBP	20 869 USD	10,83 USD
31 décembre 2022	8 432 665 EUR	8,72 EUR	21 356 GBP	9,31 GBP	481 764 USD	10,22 USD
31 décembre 2021	4 580 004 EUR	10,08 EUR	24 292 GBP	10,59 GBP	764 522 USD	11,59 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action
31 décembre 2023	4 553 699 USD	11,59 USD	12 262 296 USD	9,80 USD	23 293 272 USD	10,97 USD
31 décembre 2022	4 135 327 USD	10,91 USD	8 952 587 USD	9,50 USD	24 678 158 USD	10,32 USD
31 décembre 2021	13 048 644 USD	12,32 USD	10 384 711 USD	11,02 USD	26 442 006 USD	11,65 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Opportunistic Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M* VL	Catégorie de Capitalisation USD M* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	–	–	25 233 838 USD	10,70 USD
31 décembre 2022	–	–	28 817 657 USD	10,04 USD
31 décembre 2021	883 229 USD	10,56 USD	37 475 394 USD	11,31 USD

Global Real Estate Securities

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I5* VL	Catégorie de Distribution EUR I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	–	–	877 918 EUR	10,17 EUR	213 904 EUR	11,79 EUR
31 décembre 2022	9 028 171 EUR	7,69 EUR	1 021 424 EUR	9,87 EUR	103 583 EUR	11,25 EUR
31 décembre 2021	8 785 756 EUR	10,86 EUR	1 405 014 EUR	13,96 EUR	119 721 EUR	14,07 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD CI VL	Catégorie de Capitalisation USD CI VL par Action
31 décembre 2023	89 203 GBP	12,21 GBP	3 456 439 USD	10,51 USD	135 797 USD	9,28 USD
31 décembre 2022	83 075 GBP	11,37 GBP	4 298 698 USD	9,83 USD	128 352 USD	8,77 USD
31 décembre 2021	108 494 GBP	15,48 GBP	6 500 961 USD	13,30 USD	212 935 USD	11,98 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I5 VL	Catégorie de Distribution USD I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	12 394 725 USD	13,51 USD	30 861 USD	9,31 USD	718 797 USD	9,51 USD
31 décembre 2022	16 657 145 USD	12,55 USD	2 824 490 USD	8,82 USD	672 248 USD	8,99 USD
31 décembre 2021	20 434 205 USD	16,86 USD	3 851 557 USD	12,03 USD	1 977 571 USD	12,29 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	2 419 204 USD	13,89 USD
31 décembre 2022	3 549 409 USD	12,81 USD
31 décembre 2021	6 105 329 USD	17,07 USD

Global Sustainable Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	86 892 096 EUR	12,11 EUR	78 678 EUR	11,43 EUR	1 439 413 EUR	11,72 EUR
31 décembre 2022	79 067 463 EUR	10,10 EUR	59 173 EUR	9,73 EUR	1 214 656 EUR	9,75 EUR
31 décembre 2021	111 148 483 EUR	13,18 EUR	65 402 EUR	12,96 EUR	1 610 088 EUR	12,68 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Sustainable Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	981 020 GBP	11,49 GBP	4 420 169 GBP	11,59 GBP	471 447 USD	8,92 USD
31 décembre 2022	526 524 GBP	9,85 GBP	4 009 524 GBP	9,90 GBP	523 329 USD	7,28 USD
31 décembre 2021	8 807 GBP	12,20 GBP	8 837 GBP	12,22 GBP	39 703 USD	10,24 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	11 121 650 USD	10,93 USD	12 373 USD	10,94 USD	417 625 USD	10,38 USD
31 décembre 2022	10 623 061 USD	8,83 USD	4 393 504 USD	8,84 USD	361 394 USD	8,54 USD
31 décembre 2021	24 053 208 USD	12,33 USD	34 904 983 USD	12,33 USD	16 681 154 USD	12,10 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	37 957 449 USD	10,35 USD
31 décembre 2022	24 466 171 USD	8,32 USD
31 décembre 2021	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Global Sustainable Value

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	520 510 EUR	15,76 EUR	10 307 GBP	11,12 GBP	8 811 GBP	10,70 GBP
31 décembre 2022	483 610 EUR	14,02 EUR	9 338 GBP	10,08 GBP	–	–
31 décembre 2021	628 122 EUR	16,86 EUR	–	–	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL par Action
31 décembre 2023	1 388 066 USD	18,39 USD	10 479 115 USD	19,50 USD	31 008 928 USD	11,06 USD
31 décembre 2022	2 093 493 USD	15,83 USD	2 989 730 USD	16,71 USD	23 813 624 USD	9,47 USD
31 décembre 2021	1 133 453 USD	18,26 USD	296 605 USD	19,19 USD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	11 985 820 USD	21,28 USD
31 décembre 2022	19 288 532 USD	18,15 USD
31 décembre 2021	18 743 661 USD	20,75 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD A VL	Catégorie de Capitalisation AUD A VL par Action	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	15 862 650 AUD	6,50 AUD	2 858 210 AUD	15,00 AUD	10 373 440 AUD	4,93 AUD
31 décembre 2022	18 826 339 AUD	6,43 AUD	3 345 436 AUD	13,78 AUD	14 918 035 AUD	4,95 AUD
31 décembre 2021	25 718 582 AUD	7,91 AUD	5 613 157 AUD	15,93 AUD	28 237 139 AUD	6,24 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD B VL	Catégorie de Capitalisation AUD B VL par Action	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	1 011 221 AUD	9,33 AUD	3 241 AUD	4,94 AUD	1 845 729 AUD	4,97 AUD
31 décembre 2022	907 067 AUD	8,71 AUD	422 009 AUD	4,96 AUD	961 233 AUD	5,00 AUD
31 décembre 2021	1 558 874 AUD	10,24 AUD	1 062 589 AUD	6,25 AUD	2 851 099 AUD	6,30 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action	Catégorie de Distribution AUD I VL	Catégorie de Distribution AUD I VL par Action	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	413 416 AUD	10,52 AUD	17 014 854 AUD	9,44 AUD	73 324 379 AUD	5,74 AUD
31 décembre 2022	394 034 AUD	9,82 AUD	24 632 173 AUD	9,15 AUD	77 779 276 AUD	5,71 AUD
31 décembre 2021	2 148 334 AUD	11,54 AUD	68 318 695 AUD	11,10 AUD	103 756 407 AUD	7,13 AUD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire) VL	Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	754 803 AUD	5,55 AUD	1 527 094 AUD	12,80 AUD	5 981 498 CAD	6,74 CAD
31 décembre 2022	790 496 AUD	5,52 AUD	2 009 139 AUD	11,83 AUD	6 486 618 CAD	6,61 CAD
31 décembre 2021	1 233 271 AUD	6,89 AUD	1 334 710 AUD	13,75 AUD	10 968 503 CAD	8,06 CAD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF A VL	Catégorie de Capitalisation CHF A VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL par Action
31 décembre 2023	2 903 144 CHF	12,18 CHF	220 795 CHF	13,06 CHF	2 436 116 CHF	11,20 CHF
31 décembre 2022	3 669 718 CHF	11,47 CHF	5 277 144 CHF	12,22 CHF	1 843 440 CHF	10,47 CHF
31 décembre 2021	5 323 617 CHF	13,46 CHF	678 236 CHF	14,25 CHF	2 608 938 CHF	12,20 CHF

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	11 540 823 CNY	73,18 CNY	208 678 CNY	77,78 CNY	5 784 669 EUR	6,06 EUR
31 décembre 2022	14 058 980 CNY	73,25 CNY	207 631 CNY	77,39 CNY	6 420 394 EUR	6,03 EUR
31 décembre 2021	18 648 136 CNY	89,36 CNY	17 018 798 CNY	93,83 CNY	10 909 966 EUR	7,53 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A VL	Catégorie de Distribution EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	5 575 031 EUR	19,94 EUR	2 533 501 EUR	7,19 EUR	18 413 969 EUR	17,76 EUR
31 décembre 2022	20 497 963 EUR	18,42 EUR	2 934 472 EUR	7,01 EUR	21 263 684 EUR	16,30 EUR
31 décembre 2021	29 425 571 EUR	21,61 EUR	3 944 868 EUR	8,62 EUR	23 795 414 EUR	19,02 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I2 VL	Catégorie de Distribution EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	4 310 197 EUR	6,92 EUR	51 114 447 EUR	12,47 EUR	56 865 932 EUR	6,82 EUR
31 décembre 2022	5 068 640 EUR	6,74 EUR	21 766 293 EUR	11,44 EUR	37 930 088 EUR	6,65 EUR
31 décembre 2021	12 460 480 EUR	8,30 EUR	19 114 240 EUR	13,33 EUR	1 155 752 EUR	8,19 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action
31 décembre 2023	—	—	34 119 EUR	11,15 EUR	181 078 EUR	11,90 EUR
31 décembre 2022	—	—	40 548 EUR	10,36 EUR	165 274 EUR	10,87 EUR
31 décembre 2021	178 350 768 EUR	10,72 EUR	36 027 EUR	12,23 EUR	191 608 EUR	12,60 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP A VL	Catégorie de Capitalisation GBP A VL par Action	Catégorie de Distribution GBP A VL	Catégorie de Distribution GBP A VL par Action
31 décembre 2023	2 684 037 GBP	6,34 GBP	1 411 301 GBP	14,20 GBP	954 452 GBP	7,91 GBP
31 décembre 2022	2 614 675 GBP	6,20 GBP	1 624 325 GBP	12,91 GBP	1 085 076 GBP	7,59 GBP
31 décembre 2021	5 971 923 GBP	7,60 GBP	1 923 551 GBP	14,87 GBP	1 639 261 GBP	9,18 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action
31 décembre 2023	5 789 389 GBP	17,29 GBP	3 395 941 GBP	8,55 GBP	1 512 133 GBP	13,84 GBP
31 décembre 2022	5 660 368 GBP	15,62 GBP	7 234 066 GBP	8,21 GBP	581 131 GBP	12,49 GBP
31 décembre 2021	6 489 882 GBP	17,89 GBP	16 481 165 GBP	9,93 GBP	754 148 GBP	14,29 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I2 VL	Catégorie de Distribution GBP I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	168 547 845 GBP	7,57 GBP	124 386 GBP	13,42 GBP	36 563 065 HKD	6,65 HKD
31 décembre 2022	123 006 920 GBP	7,27 GBP	153 131 GBP	12,06 GBP	38 478 810 HKD	6,53 HKD
31 décembre 2021	28 016 548 GBP	8,79 GBP	91 103 GBP	13,72 GBP	50 388 746 HKD	7,97 HKD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action
31 décembre 2023	723 938 325 SEK	136,03 SEK	19 027 580 SGD	13,83 SGD	4 897 409 SGD	29,01 SGD
31 décembre 2022	78 792 625 SEK	125,59 SEK	22 367 741 SGD	13,65 SGD	2 875 654 SGD	26,58 SGD
31 décembre 2021	101 874 300 SEK	146,45 SEK	32 504 626 SGD	16,64 SGD	3 883 139 SGD	30,46 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire) VL	Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	77 008 320 USD	7,13 USD	2 412 509 USD	6,84 USD	131 648 685 USD	18,07 USD
31 décembre 2022	93 381 210 USD	6,93 USD	2 844 055 USD	6,65 USD	137 066 692 USD	16,32 USD
31 décembre 2021	160 083 379 USD	8,42 USD	2 280 972 USD	8,07 USD	201 215 637 USD	18,63 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action
31 décembre 2023	19 236 817 USD	8,60 USD	98 121 371 USD	5,45 USD	9 209 516 USD	11,85 USD
31 décembre 2022	20 742 314 USD	8,20 USD	111 013 457 USD	5,38 USD	12 754 653 USD	10,88 USD
31 décembre 2021	35 473 177 USD	9,80 USD	173 623 426 USD	6,70 USD	20 260 951 USD	12,61 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C VL	Catégorie de Capitalisation USD C VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Distribution USD C1 VL	Catégorie de Distribution USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	920 256 USD	13,28 USD	2 325 248 USD	10,80 USD	595 052 USD	8,69 USD
31 décembre 2022	894 416 USD	12,07 USD	2 598 086 USD	9,85 USD	612 205 USD	8,29 USD
31 décembre 2021	1 176 654 USD	13,86 USD	3 629 287 USD	11,36 USD	885 749 USD	9,90 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	12 549 USD	5,44 USD	6 358 USD	11,86 USD	10 460 452 USD	5,53 USD
31 décembre 2022	3 605 063 USD	5,38 USD	2 346 023 USD	10,89 USD	11 744 149 USD	5,46 USD
31 décembre 2021	8 209 587 USD	6,70 USD	3 518 498 USD	12,63 USD	19 267 884 USD	6,79 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	1 547 421 USD	10,69 USD	39 896 230 USD	7,45 USD	301 321 511 USD	27,54 USD
31 décembre 2022	2 696 286 USD	9,81 USD	56 976 570 USD	7,20 USD	420 046 688 USD	24,73 USD
31 décembre 2021	3 591 490 USD	11,38 USD	96 952 330 USD	8,69 USD	491 357 430 USD	28,05 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action
31 décembre 2023	16 191 311 USD	9,94 USD	55 183 017 USD	8,38 USD	224 394 250 USD	15,08 USD
31 décembre 2022	19 820 534 USD	9,48 USD	53 570 112 USD	8,09 USD	265 106 976 USD	13,53 USD
31 décembre 2021	50 607 421 USD	11,34 USD	71 642 859 USD	9,76 USD	421 521 968 USD	15,33 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	220 847 493 USD	8,30 USD	140 373 282 USD	9,42 USD	460 538 USD	13,34 USD
31 décembre 2022	156 239 569 USD	7,91 USD	124 143 845 USD	8,88 USD	553 297 USD	12,12 USD
31 décembre 2021	101 965 510 USD	9,46 USD	190 867 412 USD	10,56 USD	685 349 USD	13,92 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD P VL	Catégorie de Capitalisation USD P VL par Action	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	347 894 USD	8,01 USD	1 839 803 USD	11,89 USD	133 819 218 USD	6,08 USD
31 décembre 2022	164 387 USD	7,79 USD	4 400 603 USD	10,67 USD	138 874 267 USD	5,95 USD
31 décembre 2021	396 356 USD	9,49 USD	8 046 885 USD	12,10 USD	184 244 304 USD	7,33 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire) VL	Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	1 777 914 USD	6,12 USD	10 920 480 USD	13,23 USD	753 439 USD	6,98 USD
31 décembre 2022	1 835 534 USD	5,99 USD	7 598 079 USD	12,02 USD	742 761 USD	6,77 USD
31 décembre 2021	2 475 154 USD	7,37 USD	9 902 784 USD	13,80 USD	899 075 USD	8,20 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD U VL	Catégorie de Capitalisation USD U VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	7 443 249 USD	14,68 USD	44 696 204 USD	14,17 USD	299 231 482 ZAR	53,93 ZAR
31 décembre 2022	11 371 297 USD	13,22 USD	64 829 210 USD	12,65 USD	372 548 933 ZAR	53,76 ZAR
31 décembre 2021	15 400 385 USD	15,05 USD	79 110 967 USD	14,26 USD	696 637 863 ZAR	67,31 ZAR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action
31 décembre 2023	444 980 ZAR	53,88 ZAR	77 989 696 ZAR	53,32 ZAR	5 270 093 ZAR	166,67 ZAR
31 décembre 2022	7 199 304 ZAR	53,71 ZAR	71 672 740 ZAR	53,15 ZAR	9 921 353 ZAR	148,94 ZAR
31 décembre 2021	20 557 931 ZAR	67,24 ZAR	155 721 676 ZAR	66,55 ZAR	19 063 973 ZAR	166,84 ZAR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	1 559 123 624 ZAR	60,27 ZAR	18 144 180 ZAR	155,44 ZAR
31 décembre 2022	1 678 189 332 ZAR	59,48 ZAR	15 485 308 ZAR	137,52 ZAR
31 décembre 2021	2 264 598 515 ZAR	73,73 ZAR	23 982 306 ZAR	152,51 ZAR

InnovAsia 5G

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I4 VL	Catégorie de Capitalisation CHF I4 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL par Action
31 décembre 2023	522 675 CHF	8,10 CHF	20 478 EUR	8,07 EUR	738 351 EUR	8,30 EUR
31 décembre 2022	469 743 CHF	6,39 CHF	282 274 EUR	6,32 EUR	810 342 EUR	6,42 EUR
31 décembre 2021	1 038 996 CHF	10,86 CHF	135 730 EUR	10,82 EUR	1 024 161 EUR	10,88 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR X VL	Catégorie de Capitalisation EUR X VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action
31 décembre 2023	36 614 EUR	9,50 EUR	4 020 738 EUR	8,11 EUR	33 870 SGD	16,68 SGD
31 décembre 2022	29 209 EUR	7,58 EUR	3 134 258 EUR	6,33 EUR	26 331 SGD	12,97 SGD
31 décembre 2021	30 846 EUR	11,94 EUR	5 357 398 EUR	10,83 EUR	44 171 SGD	21,75 SGD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SGD I4 VL	Catégorie de Capitalisation SGD I4 VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD X VL	Catégorie de Capitalisation SGD X VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	1 025 335 SGD	17,18 SGD	314 342 SGD	16,78 SGD	4 546 493 USD	8,57 USD
31 décembre 2022	696 450 SGD	13,20 SGD	343 196 SGD	13,02 SGD	125 519 USD	6,55 USD
31 décembre 2021	1 144 153 SGD	21,88 SGD	573 039 SGD	21,78 SGD	274 762 USD	10,90 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I4 VL	Catégorie de Capitalisation USD I4 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	6 636 583 USD	8,76 USD	3 983 343 USD	8,83 USD	8 129 USD	8,13 USD
31 décembre 2022	3 159 260 USD	6,64 USD	3 888 909 USD	6,67 USD	6 265 USD	6,26 USD
31 décembre 2021	5 210 923 USD	10,95 USD	8 314 820 USD	10,97 USD	10 508 USD	10,51 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	1 609 703 USD	8,63 USD
31 décembre 2022	1 765 309 USD	6,58 USD
31 décembre 2021	3 123 295 USD	10,92 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Japan Equity Engagement

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I5* VL	Catégorie de Distribution EUR I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	31 902 EUR	11,98 EUR	344 829 GBP	10,32 GBP	11 862 066 GBP	10,78 GBP
31 décembre 2022	60 111 478 EUR	9,46 EUR	321 237 GBP	8,13 GBP	–	–
31 décembre 2021	–	–	279 974 GBP	9,34 GBP	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I VL	Catégorie de Capitalisation JPY I VL par Action	Catégorie de Distribution JPY I VL	Catégorie de Distribution JPY I VL par Action
31 décembre 2023	11 065 396 GBP	8,39 GBP	154 103 501 JPY	1 742,53 JPY	23 557 609 JPY	1 729,24 JPY
31 décembre 2022	17 700 GBP	7,89 GBP	503 411 392 JPY	1 450,08 JPY	735 824 128 JPY	1 450,06 JPY
31 décembre 2021	21 052 GBP	9,39 GBP	553 780 013 JPY	1 689,60 JPY	7 193 678 670 JPY	1 689,60 JPY

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation JPY I5 VL	Catégorie de Capitalisation JPY I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY Z VL	Catégorie de Capitalisation JPY Z VL par Action
31 décembre 2023	8 526 499 141 JPY	11 320,64 JPY	3 284 885 177 JPY	1 117,91 JPY
31 décembre 2022	6 320 326 223 JPY	9 380,86 JPY	4 464 613 674 JPY	922,43 JPY
31 décembre 2021	5 549 922 666 JPY	10 883,95 JPY	142 656 638 JPY	1 065,69 JPY

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Macro Opportunities FX

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M* VL	Catégorie de Capitalisation EUR M* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action
31 décembre 2023	1 264 954 EUR	9,53 EUR	–	–	20 546 GBP	10,25 GBP
31 décembre 2022	1 066 163 EUR	9,23 EUR	–	–	162 743 GBP	9,71 GBP
31 décembre 2021	5 243 651 EUR	9,47 EUR	26 625 EUR	9,68 EUR	163 106 GBP	9,73 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SEK I VL	Catégorie de Capitalisation SEK I VL par Action	Catégorie de Distribution SEK I VL	Catégorie de Distribution SEK I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	16 510 843 SEK	96,92 SEK	37 342 SEK	100,20 SEK	11 032 USD	10,21 USD
31 décembre 2022	263 295 231 SEK	93,64 SEK	72 218 SEK	96,89 SEK	10 440 USD	9,66 USD
31 décembre 2021	224 458 577 SEK	95,49 SEK	21 475 977 SEK	98,77 SEK	10 496 USD	9,71 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD X* VL	Catégorie de Capitalisation USD X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	–	–	83 264 USD	10,46 USD
31 décembre 2022	–	–	6 993 860 USD	9,84 USD
31 décembre 2021	12 682 478 USD	9,80 USD	4 659 851 USD	9,84 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Multi-Asset Income**

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP P* VL	Catégorie de Distribution GBP P* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—	—	—
31 décembre 2022	—	—	19 140 GBP	8,21 GBP	6 738 767 USD	10,32 USD
31 décembre 2021	632 450 EUR	10,95 EUR	23 306 GBP	10,00 GBP	7 690 451 USD	11,79 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1* VL	Catégorie de Capitalisation USD C1* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Distribution USD I* VL	Catégorie de Distribution USD I* VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—	—	—
31 décembre 2022	2 328 953 USD	9,89 USD	685 261 USD	11,59 USD	107 660 USD	8,72 USD
31 décembre 2021	3 338 236 USD	11,40 USD	1 426 794 USD	13,15 USD	230 204 USD	10,51 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M* VL	Catégorie de Capitalisation USD M* VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—
31 décembre 2022	—	—	1 477 940 USD	10,04 USD
31 décembre 2021	6 841 262 USD	10,08 USD	2 435 670 USD	11,56 USD

** Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Next Generation Mobility

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	159 766 EUR	14,54 EUR	41 022 EUR	10,36 EUR	39 387 728 EUR	16,80 EUR
31 décembre 2022	132 041 EUR	11,62 EUR	269 618 EUR	8,21 EUR	36 872 226 EUR	13,43 EUR
31 décembre 2021	218 365 EUR	16,56 EUR	4 751 960 EUR	11,60 EUR	43 990 496 EUR	17,08 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	34 429 616 EUR	19,34 EUR	32 890 078 USD	16,82 USD	1 572 905 USD	17,99 USD
31 décembre 2022	30 152 894 EUR	15,72 EUR	26 824 764 USD	13,10 USD	1 947 673 USD	14,16 USD
31 décembre 2021	36 913 115 EUR	20,33 EUR	34 030 030 USD	17,91 USD	4 295 234 USD	19,54 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	8 977 632 USD	17,15 USD	6 463 904 USD	17,14 USD	7 433 399 USD	18,16 USD
31 décembre 2022	4 906 268 USD	13,25 USD	5 581 715 USD	13,24 USD	7 055 187 USD	14,25 USD
31 décembre 2021	16 707 928 USD	17,96 USD	9 527 770 USD	17,94 USD	11 564 452 USD	19,64 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Next Generation Mobility (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action
31 décembre 2023	25 442 335 USD	19,90 USD
31 décembre 2022	29 578 839 USD	15,48 USD
31 décembre 2021	46 685 234 USD	21,13 USD

Next Generation Space Economy²

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action
31 décembre 2023	10 045 792 EUR	11,72 EUR	4 431 301 EUR	11,36 EUR	3 668 583 USD	12,23 USD
31 décembre 2022	4 206 616 EUR	9,51 EUR	1 061 485 EUR	9,39 EUR	2 882 343 USD	9,61 USD

Responsible Asian Debt – Hard Currency

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	259 271 USD	7,78 USD	1 198 440 USD	11,63 USD	147 067 USD	9,09 USD
31 décembre 2022	274 934 USD	7,83 USD	1 309 918 USD	10,99 USD	168 834 USD	8,68 USD
31 décembre 2021	339 937 USD	9,54 USD	2 190 283 USD	12,77 USD	414 971 USD	10,19 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	354 813 USD	12,21 USD	75 939 USD	9,21 USD	10 140 USD	10,14 USD
31 décembre 2022	344 730 USD	11,47 USD	10 492 727 USD	8,96 USD	10 118 USD	10,12 USD
31 décembre 2021	546 459 USD	13,26 USD	10 231 270 USD	10,70 USD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	10 918 USD	10,92 USD	311 342 USD	9,32 USD	10 045 USD	10,05 USD
31 décembre 2022	10 229 USD	10,23 USD	490 875 USD	8,86 USD	10 098 USD	10,10 USD
31 décembre 2021	–	–	696 734 USD	10,36 USD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD X VL	Catégorie de Capitalisation USD X VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	19 846 USD	9,05 USD	61 533 403 USD	10,72 USD
31 décembre 2022	18 734 USD	8,54 USD	8 490 714 USD	10,01 USD
31 décembre 2021	9 868 USD	9,87 USD	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF A VL	Catégorie de Capitalisation CHF A VL par Action
31 décembre 2023	1 587 360 AUD	7,87 AUD	418 704 CAD	8,23 CAD	3 242 251 CHF	9,54 CHF
31 décembre 2022	2 610 697 AUD	7,91 AUD	4 375 456 CAD	8,21 CAD	4 483 337 CHF	9,23 CHF
31 décembre 2021	2 969 460 AUD	9,04 AUD	4 970 148 CAD	9,33 CAD	6 727 866 CHF	10,23 CHF

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution CHF A VL	Catégorie de Distribution CHF A VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action	Catégorie de Distribution CHF I VL	Catégorie de Distribution CHF I VL par Action
31 décembre 2023	566 322 CHF	6,80 CHF	6 601 108 CHF	10,01 CHF	725 354 CHF	6,82 CHF
31 décembre 2022	824 695 CHF	6,80 CHF	12 634 709 CHF	9,64 CHF	1 149 563 CHF	6,82 CHF
31 décembre 2021	924 838 CHF	7,79 CHF	16 005 206 CHF	10,63 CHF	871 394 CHF	7,82 CHF

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL	Catégorie de Capitalisation CHF I2 VL par Action	Catégorie de Distribution CHF I2 VL	Catégorie de Distribution CHF I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I5 VL	Catégorie de Capitalisation CHF I5 VL par Action
31 décembre 2023	10 145 427 CHF	10,23 CHF	60 679 CHF	7,49 CHF	1 561 093 CHF	10,44 CHF
31 décembre 2022	19 647 200 CHF	9,84 CHF	12 395 410 CHF	7,49 CHF	1 515 754 CHF	10,02 CHF
31 décembre 2021	3 566 030 CHF	10,84 CHF	14 461 747 CHF	8,58 CHF	4 483 203 CHF	11,03 CHF

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF P VL	Catégorie de Capitalisation CHF P VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A VL	Catégorie de Distribution EUR A VL par Action
31 décembre 2023	29 312 877 CHF	9,68 CHF	104 971 926 EUR	10,06 EUR	15 305 883 EUR	7,18 EUR
31 décembre 2022	27 905 942 CHF	9,32 CHF	117 630 713 EUR	9,55 EUR	16 574 105 EUR	7,04 EUR
31 décembre 2021	41 732 801 CHF	10,27 CHF	166 225 000 EUR	10,55 EUR	21 287 062 EUR	8,05 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	685 080 531 EUR	10,56 EUR	154 181 903 EUR	7,18 EUR	181 322 110 EUR	10,65 EUR
31 décembre 2022	712 003 973 EUR	9,98 EUR	163 594 524 EUR	7,05 EUR	214 675 538 EUR	10,06 EUR
31 décembre 2021	1 145 591 264 EUR	10,97 EUR	167 167 694 EUR	8,05 EUR	116 405 182 EUR	11,05 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I2 VL	Catégorie de Distribution EUR I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	52 300 087 EUR	7,77 EUR	6 260 518 EUR	11,07 EUR	2 460 584 EUR	9,76 EUR
31 décembre 2022	59 488 811 EUR	7,63 EUR	6 256 930 EUR	10,43 EUR	2 699 887 EUR	9,33 EUR
31 décembre 2021	14 135 350 EUR	8,72 EUR	6 699 994 EUR	11,44 EUR	3 298 298 EUR	10,36 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR P VL	Catégorie de Capitalisation EUR P VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR U VL	Catégorie de Capitalisation EUR U VL par Action
31 décembre 2023	1 819 533 EUR	6,80 EUR	51 801 428 EUR	10,12 EUR	2 806 177 EUR	10,01 EUR
31 décembre 2022	1 109 542 EUR	6,79 EUR	108 476 284 EUR	9,56 EUR	3 889 492 EUR	9,49 EUR
31 décembre 2021	1 435 772 EUR	7,89 EUR	138 193 010 EUR	10,51 EUR	5 738 266 EUR	10,45 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR X VL	Catégorie de Distribution EUR X VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP A VL	Catégorie de Capitalisation GBP A VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action
31 décembre 2023	50 236 839 EUR	8,97 EUR	1 023 476 GBP	10,69 GBP	2 374 631 GBP	11,06 GBP
31 décembre 2022	49 291 318 EUR	8,80 EUR	1 784 594 GBP	10,00 GBP	4 696 255 GBP	10,30 GBP
31 décembre 2021	56 344 451 EUR	10,06 EUR	1 987 812 GBP	10,87 GBP	4 507 349 GBP	11,14 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I2 VL	Catégorie de Distribution GBP I2 VL par Action
31 décembre 2023	1 563 847 GBP	8,59 GBP	470 199 GBP	11,06 GBP	11 769 917 GBP	8,43 GBP
31 décembre 2022	3 745 024 GBP	8,30 GBP	2 008 405 GBP	10,29 GBP	504 532 899 GBP	8,15 GBP
31 décembre 2021	5 216 500 GBP	9,34 GBP	5 180 160 GBP	11,12 GBP	540 540 207 GBP	9,17 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I5 VL	Catégorie de Distribution GBP I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Distribution GBP P* VL	Catégorie de Distribution GBP P* VL par Action
31 décembre 2023	143 767 963 GBP	7,92 GBP	1 773 074 GBP	10,39 GBP	–	–
31 décembre 2022	130 424 601 GBP	7,66 GBP	1 656 455 GBP	9,67 GBP	–	–
31 décembre 2021	112 065 803 GBP	8,62 GBP	626 791 GBP	10,45 GBP	276 207 GBP	9,69 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation JPY I VL	Catégorie de Capitalisation JPY I VL par Action	Catégorie de Distribution JPY I VL	Catégorie de Distribution JPY I VL par Action	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action
31 décembre 2023	78 935 623 550 JPY	1 045,62 JPY	3 877 798 381 JPY	707,66 JPY	10 553 645 SEK	98,35 SEK
31 décembre 2022	90 490 215 829 JPY	1 024,16 JPY	3 875 746 192 JPY	719,95 JPY	15 573 259 SEK	93,27 SEK
31 décembre 2021	102 280 856 951 JPY	1 126,55 JPY	9 105 341 406 JPY	824,34 JPY	25 446 053 SEK	102,60 SEK

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	60 789 842 SGD	16,04 SGD	28 236 679 USD	8,26 USD	359 043 792 USD	12,14 USD
31 décembre 2022	40 192 701 SGD	16,13 SGD	23 230 997 USD	8,19 USD	412 842 165 USD	11,29 USD
31 décembre 2021	39 123 251 SGD	18,32 SGD	28 852 590 USD	9,29 USD	623 897 960 USD	12,21 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Distribution USD C1 VL	Catégorie de Distribution USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	89 729 509 USD	8,44 USD	32 808 938 USD	10,35 USD	2 808 791 USD	8,92 USD
31 décembre 2022	119 519 572 USD	8,11 USD	37 919 286 USD	9,72 USD	3 929 202 USD	8,57 USD
31 décembre 2021	193 379 775 USD	9,07 USD	56 209 098 USD	10,62 USD	5 582 169 USD	9,58 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action
31 décembre 2023	678 406 064 USD	12,74 USD	81 258 937 USD	8,97 USD	36 449 926 USD	12,52 USD
31 décembre 2022	741 407 065 USD	11,79 USD	81 356 489 USD	8,62 USD	159 773 031 USD	11,58 USD
31 décembre 2021	1 145 025 152 USD	12,69 USD	213 794 766 USD	9,64 USD	125 167 562 USD	12,45 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I5 VL	Catégorie de Distribution USD I5 VL par Action
31 décembre 2023	11 897 708 USD	8,96 USD	5 068 035 USD	12,98 USD	15 103 012 USD	8,58 USD
31 décembre 2022	88 468 242 USD	8,61 USD	5 538 850 USD	11,98 USD	21 165 474 USD	8,25 USD
31 décembre 2021	119 540 024 USD	9,63 USD	6 969 453 USD	12,86 USD	15 690 435 USD	9,23 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD P VL	Catégorie de Capitalisation USD P VL par Action
31 décembre 2023	44 715 996 USD	10,62 USD	8 351 328 USD	8,02 USD	184 482 252 USD	12,34 USD
31 décembre 2022	42 163 321 USD	9,94 USD	9 583 244 USD	7,84 USD	188 567 221 USD	11,42 USD
31 décembre 2021	53 640 766 USD	10,82 USD	9 357 852 USD	8,92 USD	204 528 127 USD	12,29 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	24 595 101 USD	13,22 USD
31 décembre 2022	14 055 349 USD	12,18 USD
31 décembre 2021	26 986 290 USD	13,04 USD

Short Duration High Yield SDG Engagement

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF A VL	Catégorie de Capitalisation CHF A VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action
31 décembre 2023	1 140 803 AUD	7,10 AUD	441 932 CHF	11,27 CHF	239 547 CHF	12,28 CHF
31 décembre 2022	1 192 743 AUD	7,08 AUD	790 227 CHF	10,75 CHF	227 034 CHF	11,64 CHF
31 décembre 2021	485 095 AUD	7,96 AUD	921 175 CHF	11,58 CHF	243 222 CHF	12,47 CHF

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Distribution EUR A VL	Catégorie de Distribution EUR A VL par Action
31 décembre 2023	2 036 218 CNY	83,39 CNY	12 464 115 EUR	12,07 EUR	1 917 691 EUR	6,89 EUR
31 décembre 2022	2 048 761 CNY	84,25 CNY	11 761 196 EUR	11,29 EUR	2 515 236 EUR	6,76 EUR
31 décembre 2021	2 153 866 CNY	94,05 CNY	15 735 732 EUR	12,13 EUR	2 971 545 EUR	7,61 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	50 324 368 EUR	12,94 EUR	42 272 021 EUR	12,01 EUR	976 342 EUR	10,64 EUR
31 décembre 2022	39 889 511 EUR	12,03 EUR	5 785 967 EUR	11,15 EUR	922 543 EUR	10,01 EUR
31 décembre 2021	56 858 937 EUR	12,85 EUR	1 046 828 EUR	11,90 EUR	1 703 444 EUR	10,82 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I VL	Catégorie de Distribution GBP I VL par Action
31 décembre 2023	604 904 EUR	6,83 EUR	395 559 GBP	14,40 GBP	55 855 459 GBP	7,80 GBP
31 décembre 2022	630 438 EUR	6,83 EUR	15 610 824 GBP	13,18 GBP	2 403 578 GBP	7,53 GBP
31 décembre 2021	673 825 EUR	7,85 EUR	17 464 841 GBP	13,86 GBP	9 441 941 GBP	8,37 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I2 VL	Catégorie de Distribution GBP I2 VL par Action	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	1 317 678 GBP	13,38 GBP	910 689 GBP	7,60 GBP	1 544 860 HKD	10,06 HKD
31 décembre 2022	1 217 801 GBP	12,24 GBP	1 385 249 GBP	7,34 GBP	2 368 192 HKD	9,97 HKD
31 décembre 2021	1 364 744 GBP	12,86 GBP	3 963 818 GBP	8,15 GBP	—	—

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation JPY I VL	Catégorie de Capitalisation JPY I VL par Action	Catégorie de Distribution JPY I* VL	Catégorie de Distribution JPY I* VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	16 995 177 792 JPY	1 250,95 JPY	1 498 004 233 JPY	998,67 JPY	3 611 052 SGD	14,92 SGD
31 décembre 2022	17 584 604 152 JPY	1 205,68 JPY	1 522 033 806 JPY	1 014,69 JPY	2 179 241 SGD	14,86 SGD
31 décembre 2021	18 139 086 488 JPY	1 288,30 JPY	—	—	1 330 294 SGD	16,57 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	4 053 791 USD	7,71 USD	34 032 810 USD	14,33 USD	8 347 581 USD	8,23 USD
31 décembre 2022	3 099 464 USD	7,57 USD	35 220 346 USD	13,11 USD	9 519 536 USD	7,91 USD
31 décembre 2021	4 487 058 USD	8,41 USD	39 948 103 USD	13,77 USD	9 670 590 USD	8,70 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	2 836 248 USD	11,10 USD	130 562 204 USD	15,39 USD	190 980 125 USD	8,42 USD
31 décembre 2022	3 953 039 USD	10,26 USD	121 367 229 USD	14,00 USD	2 566 217 USD	8,09 USD
31 décembre 2021	4 728 605 USD	10,89 USD	104 831 003 USD	14,61 USD	54 497 667 USD	8,87 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I2 VL	Catégorie de Distribution USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL	Catégorie de Capitalisation USD I4* VL par Action
31 décembre 2023	1 524 302 USD	14,44 USD	288 566 USD	8,22 USD	2 996 390 USD	10,66 USD
31 décembre 2022	94 032 462 USD	13,11 USD	1 874 619 USD	7,90 USD	–	–
31 décembre 2021	114 549 884 USD	13,68 USD	2 373 346 USD	8,69 USD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action
31 décembre 2023	27 842 101 USD	11,07 USD	3 127 020 USD	11,46 USD	1 580 196 USD	8,17 USD
31 décembre 2022	25 249 794 USD	10,04 USD	8 383 843 USD	10,55 USD	3 564 599 USD	8,00 USD
31 décembre 2021	–	–	3 113 815 USD	11,15 USD	1 043 541 USD	8,97 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	5 677 635 USD	13,98 USD
31 décembre 2022	9 845 241 USD	12,64 USD
31 décembre 2021	11 252 560 USD	13,12 USD

Strategic Income

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	63 940 605 AUD	8,07 AUD	136 796 522 AUD	8,80 AUD	95 409 993 CNY	100,06 CNY
31 décembre 2022	3 816 128 AUD	8,10 AUD	74 440 920 AUD	8,74 AUD	–	–
31 décembre 2021	5 634 916 AUD	9,56 AUD	24 618 870 AUD	10,22 AUD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	37 619 121 EUR	7,50 EUR	389 376 EUR	10,64 EUR	8 449 161 EUR	11,37 EUR
31 décembre 2022	6 586 578 EUR	7,56 EUR	54 250 EUR	10,05 EUR	7 002 752 EUR	10,68 EUR
31 décembre 2021	10 163 081 EUR	9,04 EUR	–	–	6 916 215 EUR	12,18 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Strategic Income (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	1 081 589 EUR	10,37 EUR	24 369 502 GBP	8,01 GBP	6 640 582 GBP	10,23 GBP
31 décembre 2022	1 332 181 EUR	9,85 EUR	1 790 460 GBP	7,95 GBP	–	–
31 décembre 2021	2 513 964 EUR	11,36 EUR	3 137 215 GBP	9,36 GBP	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I VL	Catégorie de Capitalisation JPY I VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	722 673 278 HKD	8,35 HKD	11 524 159 611 JPY	1 092,06 JPY	4 519 951 299 JPY	1 926,94 JPY
31 décembre 2022	11 395 657 HKD	8,31 HKD	12 532 729 742 JPY	1 065,57 JPY	3 890 984 078 JPY	1 656,82 JPY
31 décembre 2021	19 938 038 HKD	9,76 HKD	15 036 546 020 JPY	1 216,93 JPY	3 786 009 340 JPY	1 610,18 JPY

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution JPY I CG VL	Catégorie de Distribution JPY I CG VL par Action	Catégorie de Distribution JPY I VL	Catégorie de Distribution JPY I VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY Z* VL	Catégorie de Capitalisation JPY Z* VL par Action
31 décembre 2023	1 049 838 759 JPY	897,38 JPY	4 233 937 JPY	798,89 JPY	5 618 707 917 JPY	942,88 JPY
31 décembre 2022	5 903 832 844 JPY	875,62 JPY	7 335 571 257 JPY	803,30 JPY	10 051 163 176 JPY	915,43 JPY
31 décembre 2021	6 698 942 854 JPY	1 001,03 JPY	8 627 434 436 JPY	944,76 JPY	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Strategic Income (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action	Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	57 886 443 SGD	15,90 SGD	13 802 740 SGD	21,73 SGD	13 508 509 SGD	17,77 SGD
31 décembre 2022	22 557 538 SGD	15,90 SGD	4 409 893 SGD	20,36 SGD	11 455 558 SGD	17,69 SGD
31 décembre 2021	32 262 797 SGD	18,64 SGD	7 722 945 SGD	22,86 SGD	7 693 639 SGD	20,62 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	222 806 283 USD	8,23 USD	483 593 209 USD	12,31 USD	23 776 739 USD	9,88 USD
31 décembre 2022	39 825 935 USD	8,11 USD	302 568 244 USD	11,37 USD	15 250 191 USD	9,39 USD
31 décembre 2021	66 114 445 USD	9,47 USD	324 126 174 USD	12,72 USD	17 807 491 USD	10,75 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	38 055 662 USD	10,71 USD	371 079 167 USD	13,36 USD	66 192 394 USD	9,93 USD
31 décembre 2022	43 957 466 USD	9,99 USD	369 131 042 USD	12,27 USD	25 395 713 USD	9,43 USD
31 décembre 2021	74 844 054 USD	11,29 USD	410 581 638 USD	13,67 USD	26 561 963 USD	10,80 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Strategic Income (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	111 584 156 USD	12,23 USD	10 651 057 USD	8,54 USD	46 701 595 USD	13,55 USD
31 décembre 2022	70 446 108 USD	11,36 USD	8 239 009 USD	8,30 USD	42 846 054 USD	12,39 USD
31 décembre 2021	81 107 940 USD	12,79 USD	9 575 854 USD	9,69 USD	51 445 533 USD	13,72 USD

Sustainable Asia High Yield

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP X* VL	Catégorie de Capitalisation GBP X* VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	363 946 EUR	8,52 EUR	37 849 GBP	9,47 GBP	19 024 USD	7,07 USD
31 décembre 2022	3 659 153 EUR	8,51 EUR	208 349 GBP	9,31 GBP	7 630 USD	7,63 USD
31 décembre 2021	—	—	—	—	9 897 USD	9,90 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	8 400 USD	8,40 USD	10 423 USD	8,51 USD	21 484 485 USD	8,93 USD
31 décembre 2022	8 284 USD	8,28 USD	10 219 USD	8,34 USD	20 955 845 USD	8,70 USD
31 décembre 2021	9 897 USD	9,90 USD	24 729 451 USD	9,90 USD	—	—

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Sustainable Asia High Yield (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD Z* VL	Catégorie de Distribution USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	6 587 073 USD	9,13 USD
31 décembre 2022	6 793 345 USD	9,42 USD

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I4* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I4* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action
31 décembre 2023	14 179 749 CHF	11,37 CHF	—	—	76 508 EUR	10,41 EUR
31 décembre 2022	11 340 526 CHF	10,96 CHF	4 061 234 CHF	8,89 CHF	630 955 EUR	9,94 EUR
31 décembre 2021	27 116 186 CHF	12,78 CHF	9 745 025 CHF	10,33 CHF	2 490 523 EUR	11,64 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action
31 décembre 2023	321 714 EUR	12,07 EUR	234 610 EUR	10,33 EUR	544 903 EUR	9,88 EUR
31 décembre 2022	525 213 EUR	11,42 EUR	236 709 EUR	9,75 EUR	533 388 EUR	9,51 EUR
31 décembre 2021	636 746 EUR	13,27 EUR	364 406 EUR	11,29 EUR	690 833 EUR	11,23 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR M VL	Catégorie de Distribution EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR X VL	Catégorie de Capitalisation EUR X VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action
31 décembre 2023	447 000 EUR	6,56 EUR	44 702 260 EUR	10,99 EUR	10 422 GBP	13,25 GBP
31 décembre 2022	383 031 EUR	6,66 EUR	42 148 804 EUR	10,36 EUR	26 641 GBP	12,35 GBP
31 décembre 2021	530 868 EUR	8,30 EUR	48 759 321 EUR	11,99 EUR	134 857 GBP	14,13 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SEK A VL	Catégorie de Capitalisation SEK A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	2 108 721 SEK	91,82 SEK	689 907 USD	7,40 USD	5 070 217 USD	13,10 USD
31 décembre 2022	2 904 877 SEK	87,48 SEK	625 857 USD	7,32 USD	6 344 534 USD	12,24 USD
31 décembre 2021	5 351 492 SEK	102,06 SEK	4 027 009 USD	8,81 USD	7 973 303 USD	14,03 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action
31 décembre 2023	667 644 USD	9,88 USD	18 637 882 USD	14,24 USD	2 390 542 USD	9,07 USD
31 décembre 2022	648 535 USD	9,32 USD	20 881 275 USD	13,20 USD	2 641 379 USD	8,77 USD
31 décembre 2021	1 150 929 USD	10,80 USD	23 231 127 USD	15,01 USD	3 211 502 USD	10,41 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	515 679 USD	12,89 USD	–	–	863 972 USD	9,95 USD
31 décembre 2022	775 368 USD	11,93 USD	338 193 USD	12,32 USD	752 825 USD	9,38 USD
31 décembre 2021	1 015 839 USD	13,54 USD	516 979 USD	13,95 USD	1 058 465 USD	10,83 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD M VL	Catégorie de Distribution USD M VL par Action
31 décembre 2023	692 358 USD	7,24 USD
31 décembre 2022	657 453 USD	7,19 USD
31 décembre 2021	834 074 USD	8,76 USD

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I3* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I4* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL par Action
31 décembre 2023	9 353 104 EUR	11,95 EUR	252 654 242 EUR	10,83 EUR	–	–
31 décembre 2022	23 246 658 EUR	10,79 EUR	–	–	2 500 773 EUR	10,01 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency² (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action
31 décembre 2023	77 767 491 EUR	9,27 EUR	9 662 USD	9,66 USD	70 543 444 USD	9,71 USD
31 décembre 2022	64 417 647 EUR	8,36 EUR	8 540 USD	8,54 USD	62 156 033 USD	8,55 USD

Tactical Macro¹

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I* VL	Catégorie de Capitalisation USD I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	10 217 USD	10,22 USD	336 955 USD	10,24 USD	26 721 857 USD	10,26 USD

Ultra Short Term Euro Bond

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF P* VL	Catégorie de Capitalisation CHF P* VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF U VL	Catégorie de Capitalisation CHF U VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action
31 décembre 2023	806 151 CHF	102,04 CHF	5 645 975 CHF	101,34 CHF	19 721 648 EUR	100,22 EUR
31 décembre 2022	770 086 CHF	97,48 CHF	6 454 030 CHF	96,91 CHF	5 076 654 EUR	94,09 EUR
31 décembre 2021	—	—	2 120 553 CHF	102,92 CHF	8 850 107 EUR	99,83 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I VL	Catégorie de Distribution EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action
31 décembre 2023	611 815 516 EUR	105,88 EUR	5 218 533 EUR	99,85 EUR	84 236 821 EUR	104,65 EUR
31 décembre 2022	504 982 352 EUR	99,21 EUR	1 514 355 EUR	95,44 EUR	49 163 695 EUR	98,02 EUR
31 décembre 2021	706 370 660 EUR	105,08 EUR	560 627 EUR	102,73 EUR	57 744 254 EUR	103,78 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR U VL	Catégorie de Capitalisation EUR U VL par Action
31 décembre 2023	179 474 473 EUR	106,36 EUR	8 273 743 EUR	98,98 EUR	10 246 656 EUR	103,96 EUR
31 décembre 2022	163 327 491 EUR	99,56 EUR	75 202 EUR	93,22 EUR	3 981 734 EUR	97,51 EUR
31 décembre 2021	233 134 238 EUR	105,34 EUR	25 116 EUR	99,50 EUR	6 150 837 EUR	103,38 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	2 038 202 EUR	107,11 EUR	2 128 401 USD	104,93 USD	67 391 984 USD	117,20 USD
31 décembre 2022	2 239 437 EUR	100,17 EUR	2 354 804 USD	96,33 USD	86 457 213 USD	107,40 USD
31 décembre 2021	63 252 625 EUR	105,86 EUR	4 003 742 USD	99,95 USD	89 530 032 USD	111,22 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Uncorrelated Strategies

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF I VL	Catégorie de Capitalisation CHF I VL par Action	Catégorie de Capitalisation CHF I5* VL	Catégorie de Capitalisation CHF I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action
31 décembre 2023	1 933 894 CHF	9,07 CHF	–	–	6 159 807 EUR	8,94 EUR
31 décembre 2022	3 430 851 CHF	10,34 CHF	1 500 147 CHF	10,74 CHF	32 208 149 EUR	10,07 EUR
31 décembre 2021	5 076 587 CHF	9,72 CHF	472 414 CHF	10,05 CHF	53 757 935 EUR	9,52 EUR
Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5* VL par Action
31 décembre 2023	9 422 087 EUR	9,40 EUR	7 184 374 EUR	9,72 EUR	–	–
31 décembre 2022	157 192 927 EUR	10,51 EUR	15 201 022 EUR	10,85 EUR	6 769 918 EUR	11,01 EUR
31 décembre 2021	305 145 203 EUR	9,86 EUR	12 747 338 EUR	10,16 EUR	9 432 020 EUR	10,29 EUR
Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR P* VL	Catégorie de Capitalisation EUR P* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I VL	Catégorie de Capitalisation GBP I VL par Action
31 décembre 2023	658 504 EUR	8,66 EUR	202 696 EUR	8,83 EUR	13 299 187 GBP	10,47 GBP
31 décembre 2022	1 654 675 EUR	9,83 EUR	28 465 642 EUR	9,85 EUR	77 383 312 GBP	11,52 GBP
31 décembre 2021	572 638 EUR	9,37 EUR	–	–	57 830 517 GBP	10,61 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I2* VL	Catégorie de Distribution GBP I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I5 VL par Action
31 décembre 2023	583 156 807 GBP	10,52 GBP	262 553 GBP	9,07 GBP	33 902 989 GBP	10,72 GBP
31 décembre 2022	876 636 906 GBP	11,56 GBP	76 067 GBP	9,96 GBP	244 341 482 GBP	11,74 GBP
31 décembre 2021	692 453 177 GBP	10,63 GBP	–	–	128 525 804 GBP	10,77 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP P VL	Catégorie de Capitalisation GBP P VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL	Catégorie de Capitalisation GBP Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I* VL	Catégorie de Capitalisation JPY I* VL par Action
31 décembre 2023	349 194 682 GBP	10,15 GBP	459 179 GBP	11,01 GBP	3 729 880 338 JPY	887,86 JPY
31 décembre 2022	733 833 769 GBP	11,16 GBP	501 313 GBP	12,02 GBP	4 336 598 065 JPY	1 029,89 JPY
31 décembre 2021	463 552 981 GBP	10,27 GBP	449 271 GBP	10,98 GBP	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation SGD A* VL	Catégorie de Capitalisation SGD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	8 864 SGD	19,35 SGD	36 187 195 USD	9,98 USD	3 919 547 USD	9,46 USD
31 décembre 2022	201 328 SGD	20,11 SGD	76 331 807 USD	11,03 USD	7 019 785 USD	10,57 USD
31 décembre 2021	–	–	37 795 631 USD	10,26 USD	8 347 357 USD	9,92 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL	Catégorie de Capitalisation USD I5 VL par Action
31 décembre 2023	190 714 139 USD	10,91 USD	46 326 710 USD	10,97 USD	10 932 246 USD	11,18 USD
31 décembre 2022	253 706 005 USD	11,97 USD	59 598 401 USD	12,01 USD	23 473 722 USD	12,22 USD
31 décembre 2021	160 413 816 USD	11,05 USD	70 576 833 USD	11,07 USD	17 185 423 USD	11,24 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD P VL	Catégorie de Capitalisation USD P VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	5 177 039 USD	9,77 USD	6 768 803 USD	10,62 USD	10 835 712 USD	11,31 USD
31 décembre 2022	14 132 913 USD	10,89 USD	54 279 664 USD	11,66 USD	27 792 127 USD	12,32 USD
31 décembre 2021	8 892 322 USD	10,21 USD	6 628 186 USD	10,76 USD	10 360 938 USD	11,28 USD

Uncorrelated Trading^{2**}

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL	Catégorie de Capitalisation EUR X* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD X* VL	Catégorie de Capitalisation USD X* VL par Action
31 décembre 2023	—	—	—	—
31 décembre 2022	649 030 110 EUR	9,83 EUR	18 184 485 USD	10,00 USD

** Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation JPY I3* VL	Catégorie de Capitalisation JPY I3* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	4 044 133 157 JPY	1 058,06 JPY	4 099 498 USD	18,69 USD	4 648 286 USD	27,83 USD
31 décembre 2022	2 722 761 830 JPY	816,04 JPY	3 127 165 USD	13,76 USD	3 063 327 USD	20,34 USD
31 décembre 2021	—	—	1 156 841 USD	18,74 USD	1 524 356 USD	27,49 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M* VL	Catégorie de Capitalisation USD M* VL par Action
31 décembre 2023	6 328 003 USD	27,62 USD	5 680 856 USD	10,43 USD
31 décembre 2022	4 623 317 USD	20,18 USD	7 737 USD	7,74 USD
31 décembre 2021	6 250 342 USD	27,28 USD	—	—

US Equity Index PutWrite

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I3 VL	Catégorie de Distribution EUR I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4 VL par Action
31 décembre 2023	4 043 345 EUR	13,19 EUR	5 017 909 EUR	9,95 EUR	583 657 EUR	13,18 EUR
31 décembre 2022	519 574 EUR	11,69 EUR	4 848 784 EUR	8,83 EUR	769 301 EUR	11,65 EUR
31 décembre 2021	639 232 EUR	13,45 EUR	2 284 710 EUR	10,38 EUR	2 418 683 EUR	13,37 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution EUR I4* VL	Catégorie de Distribution EUR I4* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	27 686 EUR	10,07 EUR	307 642 EUR	11,98 EUR	15 677 985 GBP	14,79 GBP
31 décembre 2022	–	–	295 878 EUR	10,76 EUR	32 974 906 GBP	13,58 GBP
31 décembre 2021	–	–	425 718 EUR	12,56 EUR	24 332 662 GBP	13,50 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I3 VL	Catégorie de Capitalisation GBP I3 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I3 VL	Catégorie de Distribution GBP I3 VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	112 770 545 GBP	12,63 GBP	243 278 811 GBP	10,76 GBP	8 228 GBP	10,48 GBP
31 décembre 2022	72 609 172 GBP	11,58 GBP	199 939 675 GBP	9,40 GBP	–	–
31 décembre 2021	25 831 312 GBP	11,49 GBP	34 793 614 GBP	10,90 GBP	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I4* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I4* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I4* VL	Catégorie de Distribution GBP I4* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	56 296 882 GBP	15,33 GBP	443 810 GBP	10,24 GBP
31 décembre 2022	–	–	131 866 462 GBP	14,05 GBP	–	–
31 décembre 2021	11 732 GBP	13,86 GBP	124 042 500 GBP	13,93 GBP	9 485 GBP	12,05 GBP

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte VL	Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte VL par Action	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action
31 décembre 2023	3 959 945 GBP	10,53 GBP	191 141 SGD	20,38 SGD	13 352 314 USD	14,98 USD
31 décembre 2022	4 612 426 GBP	10,06 GBP	182 949 SGD	18,85 SGD	12 416 490 USD	13,06 USD
31 décembre 2021	2 986 073 GBP	10,40 GBP	226 127 SGD	22,21 SGD	13 407 217 USD	14,70 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL	Catégorie de Capitalisation USD I3* VL par Action
31 décembre 2023	10 367 USD	11,64 USD	69 249 366 USD	15,82 USD	–	–
31 décembre 2022	11 585 856 USD	10,55 USD	55 168 614 USD	13,71 USD	–	–
31 décembre 2021	13 863 352 USD	12,29 USD	69 629 787 USD	15,34 USD	11 565 USD	13,62 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I3 VL	Catégorie de Distribution USD I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I4 VL	Catégorie de Capitalisation USD I4 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	24 031 846 USD	10,47 USD	5 805 985 USD	15,37 USD	1 228 399 USD	14,02 USD
31 décembre 2022	18 562 430 USD	9,09 USD	5 127 891 USD	13,29 USD	1 208 956 USD	12,32 USD
31 décembre 2021	10 941 666 USD	10,39 USD	27 897 131 USD	14,84 USD	1 500 582 USD	13,98 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	52 893 166 USD	16,10 USD
31 décembre 2022	37 615 063 USD	13,87 USD
31 décembre 2021	44 044 794 USD	15,43 USD

US Large Cap Value

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL	Catégorie de Capitalisation EUR A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I* VL par Action
31 décembre 2023	584 267 EUR	10,25 EUR	234 125 EUR	9,96 EUR	25 517 697 EUR	8,75 EUR
31 décembre 2022	151 717 EUR	10,87 EUR	421 987 EUR	10,68 EUR	13 504 321 EUR	9,20 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	146 699 614 EUR	8,86 EUR	11 657 942 EUR	9,26 EUR	104 079 203 EUR	9,84 EUR
31 décembre 2022	37 390 049 EUR	9,42 EUR	14 242 602 EUR	9,91 EUR	117 300 158 EUR	10,42 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I* VL	Catégorie de Distribution GBP I* VL par Action
31 décembre 2023	23 832 GBP	9,43 GBP	462 887 GBP	8,88 GBP	299 756 GBP	9,42 GBP
31 décembre 2022	24 659 GBP	9,76 GBP	8 138 GBP	9,66 GBP	24 659 GBP	9,76 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	5 459 927 GBP	8,86 GBP	713 712 896 GBP	9,96 GBP	1 510 453 GBP	9,44 GBP
31 décembre 2022	8 138 GBP	9,66 GBP	767 350 829 GBP	10,92 GBP	1 047 402 GBP	10,28 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP P* VL	Catégorie de Distribution GBP P* VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte* VL	Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	27 450 GBP	10,25 GBP	96 933 670 GBP	9,63 GBP	289 665 GBP	9,43 GBP
31 décembre 2022	28 455 GBP	10,63 GBP	79 855 605 GBP	10,48 GBP	57 641 GBP	10,29 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A* VL	Catégorie de Capitalisation USD A* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I4* VL	Catégorie de Distribution USD I4* VL par Action
31 décembre 2023	64 226 695 USD	9,18 USD	348 767 232 USD	10,01 USD	42 162 635 USD	9,31 USD
31 décembre 2022	64 127 333 USD	9,50 USD	370 024 843 USD	10,28 USD	55 448 399 USD	9,63 USD
31 décembre 2021	–	–	2 078 974 USD	10,39 USD	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL	Catégorie de Capitalisation USD I5* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M* VL	Catégorie de Capitalisation USD M* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Y* VL	Catégorie de Capitalisation USD Y* VL par Action
31 décembre 2023	42 443 USD	9,43 USD	21 629 855 USD	8,95 USD	99 162 277 USD	9,89 USD
31 décembre 2022	51 156 USD	9,65 USD	47 864 951 USD	9,35 USD	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL	Catégorie de Capitalisation USD Z* VL par Action
31 décembre 2023	200 943 USD	9,90 USD
31 décembre 2022	13 571 781 USD	10,10 USD

US Long Short Equity

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL par Action
31 décembre 2023	260 420 EUR	11,44 EUR	32 376 271 EUR	12,46 EUR	35 415 422 EUR	11,75 EUR
31 décembre 2022	607 101 EUR	10,40 EUR	36 739 571 EUR	11,22 EUR	36 252 558 EUR	10,54 EUR
31 décembre 2021	1 675 441 EUR	11,66 EUR	60 421 071 EUR	12,47 EUR	130 408 305 EUR	11,67 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation GBP I3 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	–	–	2 749 134 EUR	11,14 EUR	–	–
31 décembre 2022	–	–	3 231 098 EUR	10,21 EUR	–	–
31 décembre 2021	31 303 EUR	11,30 EUR	4 350 418 EUR	11,53 EUR	26 260 GBP	10,70 GBP

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I3 VL	Catégorie de Distribution GBP I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A1 VL	Catégorie de Capitalisation SGD A1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A (PF) VL	Catégorie de Capitalisation USD A (PF) VL par Action
31 décembre 2023	1 560 470 GBP	11,34 GBP	175 595 SGD	26,86 SGD	1 596 521 USD	13,16 USD
31 décembre 2022	553 045 GBP	10,08 GBP	306 753 SGD	24,13 SGD	2 738 736 USD	11,72 USD
31 décembre 2021	2 475 584 GBP	10,98 GBP	586 015 SGD	26,43 SGD	2 895 442 USD	12,74 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A1 VL	Catégorie de Capitalisation USD A1 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I (PF) VL	Catégorie de Distribution USD I (PF) VL par Action
31 décembre 2023	15 728 474 USD	13,33 USD	13 821 003 USD	14,24 USD	35 630 199 USD	13,83 USD
31 décembre 2022	15 008 727 USD	11,86 USD	13 820 694 USD	12,63 USD	32 577 472 USD	12,33 USD
31 décembre 2021	19 263 231 USD	12,97 USD	17 243 832 USD	13,77 USD	37 308 429 USD	13,31 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	31 634 246 USD	15,29 USD	11 481 908 USD	12,51 USD	951 613 USD	12,24 USD
31 décembre 2022	49 565 162 USD	13,49 USD	13 048 932 USD	10,99 USD	1 229 714 USD	10,98 USD
31 décembre 2021	30 548 534 USD	14,61 USD	123 743 798 USD	11,85 USD	1 323 213 USD	12,11 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD U VL	Catégorie de Capitalisation USD U VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	1 239 097 USD	13,99 USD	3 442 847 USD	17,13 USD
31 décembre 2022	6 626 973 USD	12,39 USD	3 984 842 USD	14,90 USD
31 décembre 2021	7 318 111 USD	13,49 USD	6 687 613 USD	15,93 USD

US Multi Cap Opportunities

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL	Catégorie de Capitalisation EUR I3 VL par Action
31 décembre 2023	1 190 855 AUD	18,33 AUD	2 064 476 AUD	17,38 AUD	2 192 792 EUR	26,06 EUR
31 décembre 2022	1 517 141 AUD	16,18 AUD	1 676 142 AUD	15,19 AUD	1 895 752 EUR	22,53 EUR
31 décembre 2021	2 111 989 AUD	20,43 AUD	2 011 793 AUD	18,99 AUD	2 356 991 EUR	28,01 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR 1 A VL	Catégorie de Capitalisation EUR 1 A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR 1 I VL	Catégorie de Capitalisation EUR 1 I VL par Action
31 décembre 2023	485 467 EUR	18,00 EUR	2 025 069 EUR	28,67 EUR	3 590 284 EUR	31,53 EUR
31 décembre 2022	493 074 EUR	15,91 EUR	1 953 365 EUR	25,08 EUR	3 440 135 EUR	27,36 EUR
31 décembre 2021	691 776 EUR	20,22 EUR	2 709 496 EUR	31,56 EUR	5 287 010 EUR	34,13 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte VL	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action
31 décembre 2023	19 454 GBP	18,26 GBP	30 545 781 SGD	48,71 SGD	11 529 828 USD	20,61 USD
31 décembre 2022	17 444 GBP	16,38 GBP	24 554 266 SGD	42,26 SGD	14 429 013 USD	17,80 USD
31 décembre 2021	1 294 933 GBP	17,50 GBP	28 145 940 SGD	51,87 SGD	18 960 200 USD	21,90 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action
31 décembre 2023	1 857 404 USD	15,79 USD	11 020 USD	20,62 USD	12 497 526 USD	19,40 USD
31 décembre 2022	1 855 172 USD	13,62 USD	775 262 USD	17,80 USD	12 157 572 USD	16,75 USD
31 décembre 2021	2 930 473 USD	16,74 USD	1 349 591 USD	21,89 USD	14 699 492 USD	20,60 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL par Action	Catégorie de Distribution USD I3 VL	Catégorie de Distribution USD I3 VL par Action
31 décembre 2023	11 201 USD	11,20 USD	20 516 313 USD	30,97 USD	5 968 476 USD	27,71 USD
31 décembre 2022	–	–	23 096 196 USD	26,14 USD	5 049 971 USD	23,44 USD
31 décembre 2021	–	–	42 984 155 USD	31,41 USD	7 778 053 USD	28,22 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD U VL	Catégorie de Capitalisation USD U VL par Action
31 décembre 2023	7 990 996 USD	21,97 USD	20 597 988 USD	22,81 USD	51 624 971 USD	31,54 USD
31 décembre 2022	8 827 718 USD	18,95 USD	18 665 561 USD	19,51 USD	55 179 479 USD	26,82 USD
31 décembre 2021	63 859 463 USD	23,28 USD	16 287 199 USD	23,75 USD	74 307 003 USD	32,48 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD 1 A VL	Catégorie de Capitalisation USD 1 A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD 1 I VL	Catégorie de Capitalisation USD 1 I VL par Action
31 décembre 2023	315 494 USD	26,27 USD	61 309 908 USD	34,23 USD	157 972 113 USD	38,63 USD
31 décembre 2022	285 453 USD	22,06 USD	68 130 989 USD	29,24 USD	188 629 207 USD	32,71 USD
31 décembre 2021	309 426 USD	26,38 USD	92 720 656 USD	35,57 USD	386 342 131 USD	39,46 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD 1 I VL	Catégorie de Distribution USD 1 I VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL par Action
31 décembre 2023	6 535 567 USD	37,27 USD	33 968 071 ZAR	306,92 ZAR	52 951 ZAR	305,28 ZAR
31 décembre 2022	5 497 999 USD	31,57 USD	44 251 345 ZAR	258,68 ZAR	714 961 ZAR	257,19 ZAR
31 décembre 2021	9 701 682 USD	38,08 USD	45 494 408 ZAR	310,31 ZAR	2 184 221 ZAR	308,51 ZAR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	40 553 464 ZAR	282,64 ZAR	62 068 144 ZAR	339,34 ZAR
31 décembre 2022	58 876 819 ZAR	238,22 ZAR	62 283 522 ZAR	283,17 ZAR
31 décembre 2021	68 342 255 ZAR	285,76 ZAR	55 775 120 ZAR	336,29 ZAR

US Real Estate Securities

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD B VL	Catégorie de Capitalisation AUD B VL par Action
31 décembre 2023	3 363 584 AUD	8,36 AUD	2 517 096 AUD	7,64 AUD	1 491 037 AUD	11,86 AUD
31 décembre 2022	5 496 298 AUD	8,13 AUD	3 710 929 AUD	7,53 AUD	1 551 669 AUD	11,22 AUD
31 décembre 2021	6 760 622 AUD	12,16 AUD	6 027 167 AUD	11,41 AUD	2 600 014 AUD	16,33 AUD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)* VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD C2* VL	Catégorie de Capitalisation AUD C2* VL par Action	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	–	–	–	–	1 664 244 AUD	7,63 AUD
31 décembre 2022	13 633 AUD	7,54 AUD	–	–	1 845 753 AUD	7,52 AUD
31 décembre 2021	105 874 AUD	11,42 AUD	80 242 AUD	17,34 AUD	2 585 873 AUD	11,40 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action
31 décembre 2023	684 626 AUD	12,83 AUD	4 085 229 AUD	8,96 AUD	4 675 218 AUD	15,33 AUD
31 décembre 2022	1 473 276 AUD	12,14 AUD	4 048 009 AUD	8,74 AUD	5 292 429 AUD	14,37 AUD
31 décembre 2021	2 325 484 AUD	17,67 AUD	4 853 764 AUD	13,11 AUD	7 209 536 AUD	20,70 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation CHF A VL	Catégorie de Capitalisation CHF A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action
31 décembre 2023	1 432 392 CHF	13,99 CHF	942 080 EUR	8,54 EUR	9 589 385 EUR	19,01 EUR
31 décembre 2022	1 863 576 CHF	13,32 CHF	1 065 458 EUR	7,98 EUR	9 711 898 EUR	17,63 EUR
31 décembre 2021	2 817 702 CHF	19,35 CHF	2 596 896 EUR	11,56 EUR	55 428 758 EUR	25,33 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation SGD A VL	Catégorie de Capitalisation SGD A VL par Action
31 décembre 2023	553 935 EUR	11,42 EUR	41 922 187 HKD	9,20 HKD	841 397 SGD	30,21 SGD
31 décembre 2022	525 424 EUR	10,78 EUR	63 131 693 HKD	8,82 HKD	798 510 SGD	27,99 SGD
31 décembre 2021	438 137 EUR	15,75 EUR	99 874 888 HKD	12,92 HKD	1 651 444 SGD	39,53 SGD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	26 897 176 USD	10,69 USD	184 962 493 USD	24,05 USD	13 581 267 USD	17,15 USD
31 décembre 2022	34 765 827 USD	10,15 USD	219 433 044 USD	21,92 USD	14 624 460 USD	15,81 USD
31 décembre 2021	62 774 093 USD	14,78 USD	326 167 994 USD	30,68 USD	22 321 099 USD	22,25 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL	Catégorie de Capitalisation USD C1 VL par Action
31 décembre 2023	18 281 128 USD	8,79 USD	10 818 583 USD	14,60 USD	11 437 427 USD	12,22 USD
31 décembre 2022	21 360 783 USD	8,45 USD	17 275 041 USD	13,48 USD	13 832 889 USD	11,25 USD
31 décembre 2021	33 168 750 USD	12,47 USD	29 310 925 USD	19,11 USD	28 282 999 USD	15,90 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)* VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C2* VL	Catégorie de Capitalisation USD C2* VL par Action	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) VL par Action
31 décembre 2023	–	–	–	–	7 924 348 USD	8,79 USD
31 décembre 2022	285 279 USD	8,56 USD	345 981 USD	13,47 USD	9 804 365 USD	8,45 USD
31 décembre 2021	749 291 USD	12,63 USD	688 744 USD	19,10 USD	15 300 421 USD	12,47 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action
31 décembre 2023	7 630 425 USD	13,85 USD	214 529 USD	9,22 USD	109 751 203 USD	27,36 USD
31 décembre 2022	11 862 421 USD	12,79 USD	202 117 USD	8,69 USD	136 972 776 USD	24,75 USD
31 décembre 2021	24 475 060 USD	18,13 USD	344 192 USD	12,56 USD	195 054 656 USD	34,38 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL	Catégorie de Capitalisation USD I2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	8 362 345 USD	15,75 USD	17 723 091 USD	20,15 USD	35 815 499 USD	14,25 USD
31 décembre 2022	8 086 151 USD	14,51 USD	16 291 811 USD	18,19 USD	47 619 174 USD	13,12 USD
31 décembre 2021	10 560 006 USD	20,43 USD	2 122 857 USD	25,22 USD	77 016 676 USD	18,55 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	11 734 470 USD	10,21 USD	17 063 493 USD	16,18 USD	1 163 860 USD	16,00 USD
31 décembre 2022	12 964 064 USD	9,72 USD	17 827 622 USD	14,79 USD	2 792 788 USD	14,36 USD
31 décembre 2021	19 323 514 USD	14,20 USD	27 328 508 USD	20,76 USD	8 756 783 USD	19,79 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL	Catégorie de Capitalisation ZAR B VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)* VL	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)* VL par Action
31 décembre 2023	80 144 798 ZAR	80,01 ZAR	22 512 585 ZAR	179,65 ZAR	—	—
31 décembre 2022	95 145 043 ZAR	78,11 ZAR	32 016 598 ZAR	162,51 ZAR	2 020 359 ZAR	77,23 ZAR
31 décembre 2021	138 032 992 ZAR	117,12 ZAR	47 169 493 ZAR	224,68 ZAR	6 006 511 ZAR	115,79 ZAR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 VL par Action	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action
31 décembre 2023	315 043 ZAR	177,41 ZAR	41 472 352 ZAR	80,02 ZAR	27 239 513 ZAR	200,99 ZAR
31 décembre 2022	955 698 ZAR	160,47 ZAR	50 137 837 ZAR	78,12 ZAR	28 025 473 ZAR	181,81 ZAR
31 décembre 2021	1 359 201 ZAR	221,86 ZAR	84 148 761 ZAR	117,13 ZAR	31 306 257 ZAR	251,37 ZAR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	97 954 018 ZAR	124,36 ZAR	40 917 501 ZAR	249,46 ZAR
31 décembre 2022	103 488 803 ZAR	120,20 ZAR	47 847 359 ZAR	223,40 ZAR
31 décembre 2021	142 721 631 ZAR	178,43 ZAR	48 481 475 ZAR	305,79 ZAR

US Small Cap

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD B VL	Catégorie de Capitalisation AUD B VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL	Catégorie de Capitalisation AUD C2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation AUD E VL	Catégorie de Capitalisation AUD E VL par Action
31 décembre 2023	1 742 449 AUD	11,99 AUD	11 823 AUD	11,70 AUD	2 052 624 AUD	16,78 AUD
31 décembre 2022	1 174 595 AUD	10,86 AUD	17 906 AUD	10,59 AUD	1 486 516 AUD	15,20 AUD
31 décembre 2021	1 981 465 AUD	14,09 AUD	16 019 AUD	13,74 AUD	2 328 434 AUD	19,71 AUD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation AUD T VL	Catégorie de Capitalisation AUD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A VL	Catégorie de Capitalisation EUR A VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	1 621 168 AUD	15,66 AUD	1 411 931 EUR	17,04 EUR	368 951 EUR	13,95 EUR
31 décembre 2022	1 570 235 AUD	14,04 AUD	2 265 778 EUR	15,29 EUR	368 888 EUR	12,63 EUR
31 décembre 2021	1 820 027 AUD	18,03 AUD	3 484 945 EUR	19,76 EUR	258 498 EUR	14,80 EUR

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Small Cap (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I VL	Catégorie de Capitalisation EUR I VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte VL par Action
31 décembre 2023	7 003 214 EUR	20,33 EUR	4 743 299 EUR	18,23 EUR	8 827 680 EUR	17,02 EUR
31 décembre 2022	3 429 996 EUR	18,08 EUR	3 457 660 EUR	16,36 EUR	22 369 014 EUR	15,26 EUR
31 décembre 2021	15 210 300 EUR	23,17 EUR	5 166 629 EUR	19,01 EUR	22 971 126 EUR	17,70 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte* VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR M VL	Catégorie de Capitalisation EUR M VL par Action	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL	Catégorie de Capitalisation EUR Z VL par Action
31 décembre 2023	49 451 043 EUR	11,02 EUR	359 461 EUR	17,10 EUR	373 669 EUR	19,39 EUR
31 décembre 2022	38 159 092 EUR	9,86 EUR	213 152 EUR	15,49 EUR	323 177 EUR	17,10 EUR
31 décembre 2021	–	–	196 729 EUR	20,22 EUR	405 073 EUR	21,73 EUR

Exercice clôturé le	Catégorie de Distribution JPY I – Non couverte VL	Catégorie de Distribution JPY I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Distribution USD A VL	Catégorie de Distribution USD A VL par Action
31 décembre 2023	4 420 253 539 JPY	5,94 JPY	102 356 393 USD	27,90 USD	11 394 615 USD	18,01 USD
31 décembre 2022	4 342 939 609 JPY	4,82 JPY	96 318 017 USD	24,40 USD	10 366 064 USD	15,75 USD
31 décembre 2021	5 847 817 173 JPY	5,21 JPY	190 419 002 USD	30,47 USD	14 304 320 USD	19,67 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Small Cap (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD B VL	Catégorie de Capitalisation USD B VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL	Catégorie de Capitalisation USD C2 VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD E VL	Catégorie de Capitalisation USD E VL par Action
31 décembre 2023	9 816 052 USD	20,47 USD	3 134 USD	20,50 USD	4 842 626 USD	18,05 USD
31 décembre 2022	7 251 318 USD	18,10 USD	61 322 USD	18,12 USD	2 587 858 USD	15,96 USD
31 décembre 2021	10 526 062 USD	22,86 USD	181 210 USD	22,89 USD	7 216 838 USD	20,15 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Distribution USD I VL	Catégorie de Distribution USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL	Catégorie de Capitalisation USD I3 VL par Action
31 décembre 2023	235 603 429 USD	31,17 USD	23 788 319 USD	22,68 USD	116 444 993 USD	15 647,89 USD
31 décembre 2022	225 900 152 USD	27,02 USD	21 992 051 USD	19,66 USD	101 463 016 USD	13 534,58 USD
31 décembre 2021	263 869 062 USD	33,46 USD	36 174 960 USD	24,35 USD	84 251 233 USD	16 717,30 USD

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD T VL	Catégorie de Capitalisation USD T VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD Z VL	Catégorie de Capitalisation USD Z VL par Action
31 décembre 2023	4 726 621 USD	20,63 USD	7 744 749 USD	22,73 USD	1 801 567 USD	21,30 USD
31 décembre 2022	3 240 409 USD	18,23 USD	7 242 861 USD	19,89 USD	2 213 208 USD	18,32 USD
31 décembre 2021	90 250 100 USD	22,98 USD	8 388 800 USD	24,87 USD	3 275 208 USD	22,49 USD

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Small Cap (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL	Catégorie de Capitalisation ZAR E VL par Action	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL	Catégorie de Capitalisation ZAR T VL par Action
31 décembre 2023	8 580 171 ZAR	261,62 ZAR	16 439 253 ZAR	220,56 ZAR
31 décembre 2022	18 435 416 ZAR	226,59 ZAR	18 202 064 ZAR	189,12 ZAR
31 décembre 2021	21 140 644 ZAR	279,01 ZAR	30 686 645 ZAR	230,55 ZAR

US Small Cap Intrinsic Value

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte VL	Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte VL par Action	Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte* VL	Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte* VL par Action
31 décembre 2023	76 995 502 GBP	10,82 GBP	18 429 244 GBP	10,05 GBP	641 072 643 JPY	1 012,53 JPY
31 décembre 2022	42 248 255 GBP	10,04 GBP	13 137 811 GBP	9,31 GBP	–	–
31 décembre 2021	22 099 755 GBP	11,24 GBP	9 171 753 GBP	10,40 GBP	–	–

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD A VL	Catégorie de Capitalisation USD A VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I VL	Catégorie de Capitalisation USD I VL par Action	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL	Catégorie de Capitalisation USD I2* VL par Action
31 décembre 2023	9 039 299 USD	21,63 USD	116 918 013 USD	19,18 USD	68 837 919 USD	9,66 USD
31 décembre 2022	8 698 122 USD	19,11 USD	85 094 541 USD	16,80 USD	32 935 389 USD	8,44 USD
31 décembre 2021	9 101 564 USD	24,28 USD	101 565 129 USD	21,17 USD	–	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

13. VALEUR LIQUIDATIVE COMPARÉE (SUITE)

US Small Cap Intrinsic Value (suite)

Exercice clôturé le	Catégorie de Capitalisation USD M VL	Catégorie de Capitalisation USD M VL par Action
31 décembre 2023	415 451 USD	17,79 USD
31 décembre 2022	500 654 USD	15,88 USD
31 décembre 2021	579 481 USD	20,38 USD

* Catégorie d'actions lancée et/ou clôturée durant l'exercice courant ou antérieur.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Tous les montants indiqués concernant la Valeur liquidative et la Valeur liquidative par Action sont communiqués aux fins des transactions des actionnaires.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

14. TAUX DE CHANGE

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et passifs en devises pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 :

1 USD = 3,67275 AED	1 USD = 22,34960 CZK	1 USD = 3,60090 ILS	1 USD = 1,57940 NZD	1 USD = 1,31910 SGD
1 USD = 975,38000 ARS	1 USD = 6,74835 DKK	1 USD = 83,21375 INR	1 USD = 3,70260 PEN	1 USD = 34,13250 THB
1 USD = 1,46552 AUD	1 USD = 58,06000 DOP	1 USD = 140,98000 JPY	1 USD = 55,37500 PHP	1 USD = 29,53400 TRY
1 USD = 4,85760 BRL	1 USD = 30,92500 EGP	1 USD = 157,00000 KES	1 USD = 3,93225 PLN	1 USD = 30,69050 TWD
1 USD = 1,31860 CAD	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 1 287,90000 KRW	1 USD = 3,64100 QAR	1 USD = 3 780,00000 UGX
1 USD = 0,84165 CHF	1 USD = 0,78444 GBP	1 USD = 455,89000 KZT	1 USD = 4,50360 RON	1 USD = 39,04000 UYU
1 USD = 873,28500 CLP	1 USD = 11,91500 GHS	1 USD = 16,93450 MXN	1 USD = 106,13000 RSD	1 USD = 24 262,00000 VND
1 USD = 7,12060 CNH	1 USD = 7,80855 HKD	1 USD = 4,59500 MYR	1 USD = 89,40000 RUB	1 USD = 18,28750 ZAR
1 USD = 7,09220 CNY	1 USD = 346,00555 HUF	1 USD = 897,50000 NGN	1 USD = 3,75000 SAR	1 USD = 25,71030 ZMW
1 USD = 3 874,00000 COP	1 USD = 15 397,00000 IDR	1 USD = 10,15570 NOK	1 USD = 10,07785 SEK	
1 EUR = 1,61889 AUD	1 EUR = 24,68849 CZK	1 EUR = 8,62571 HKD	1 EUR = 4,34376 PLN	1 EUR = 1,45714 SGD
1 EUR = 1,45659 CAD	1 EUR = 7,45456 DKK	1 EUR = 155,73356 JPY	1 EUR = 11,13250 SEK	1 EUR = 1,10465 USD
1 EUR = 0,92973 CHF	1 EUR = 0,86653 GBP	1 EUR = 11,21849 NOK		
1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,11016 GBP	1 CNH = 0,18525 SGD		
1 CNH = 0,12713 EUR	1 CNH = 1,09661 HKD	1 CNH = 0,14044 USD		
1 JPY = 0,00642 EUR	1 JPY = 0,00556 GBP	1 JPY = 0,00709 USD		

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et passifs en devises pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

1 USD = 3,67265 AED	1 USD = 22,63200 CZK	1 USD = 3,52850 ILS	1 USD = 3,81350 PEN	1 USD = 34,63500 THB
1 USD = 324,90000 ARS	1 USD = 6,96785 DKK	1 USD = 82,73000 INR	1 USD = 55,72750 PHP	1 USD = 18,71950 TRY
1 USD = 1,47460 AUD	1 USD = 56,22000 DOP	1 USD = 131,94500 JPY	1 USD = 4,38625 PLN	1 USD = 30,73550 TWD
1 USD = 5,27975 BRL	1 USD = 24,75500 EGP	1 USD = 123,40000 KES	1 USD = 3,64175 QAR	1 USD = 3 720,00000 UGX
1 USD = 1,35495 CAD	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 1 264,50000 KRW	1 USD = 4,63605 RON	1 USD = 39,76500 UYU
1 USD = 0,92520 CHF	1 USD = 0,83132 GBP	1 USD = 19,48725 MXN	1 USD = 109,92500 RSD	1 USD = 23 575,00000 VND
1 USD = 851,95000 CLP	1 USD = 10,20000 GHS	1 USD = 4,40500 MYR	1 USD = 73,00000 RUB	1 USD = 17,01500 ZAR
1 USD = 6,91885 CNH	1 USD = 7,80495 HKD	1 USD = 460,75000 NGN	1 USD = 3,75800 SAR	1 USD = 18,07500 ZMW
1 USD = 6,95170 CNY	1 USD = 375,21670 HUF	1 USD = 9,85100 NOK	1 USD = 10,41950 SEK	
1 USD = 4 848,88500 COP	1 USD = 15 567,50000 IDR	1 USD = 1,58115 NZD	1 USD = 1,34120 SGD	
1 EUR = 1,57377 AUD	1 EUR = 7,43644 DKK	1 EUR = 140,81830 JPY	1 EUR = 4,68123 PLN	1 EUR = 1,43140 SGD
1 EUR = 1,44607 CAD	1 EUR = 0,88723 GBP	1 EUR = 10,51348 NOK	1 EUR = 11,12021 SEK	1 EUR = 1,06725 USD
1 EUR = 0,98742 CHF	1 EUR = 8,32983 HKD			
1 CNH = 1,00000 CNY	1 CNH = 0,12015 GBP	1 CNH = 0,19385 SGD		
1 CNH = 0,13543 EUR	1 CNH = 1,12807 HKD	1 CNH = 0,14453 USD		
1 JPY = 0,00758 USD				

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

14. TAUX DE CHANGE (SUITE)

AED	Dirham des Émirats arabes unis	HKD	Dollar de Hong Kong	QAR	Riyal qatarien
ARS	Peso argentin	HUF	Forint hongrois	RON	Nouveau leu roumain
AUD	Dollar australien	IDR	Roupie indonésienne	RSD	Dinar serbe
BRL	Réal brésilien	ILS	Shekel israélien	RUB	Rouble russe
CAD	Dollar canadien	INR	Roupie indienne	SAR	Riyal saoudien
CHF	Franc suisse	JPY	Yen japonais (JPY)	SEK	Couronne suédoise
CLP	Peso chilien	KES	Shilling kenyan	SGD	Dollar de Singapour
* CNH	Yuan renminbi chinois	KRW	Won sud-coréen	THB	Baht thaïlandais
* CNY	Yuan renminbi chinois	KZT	Tenge kazakh	TRY	Lire turque
COP	Peso colombien	MXN	Peso mexicain	TWD	Nouveau dollar taïwanais
CZK	Couronne tchèque	MYR	Ringgit malais	UGX	Shilling ougandais
DKK	Couronne danoise	NGN	Naira nigérian	USD	Dollar américain (USD)
DOP	Peso dominicain	NOK	Couronne norvégienne	UYU	Peso uruguayen
EGP	Livre égyptienne	NZD	Dollar néo-zélandais	VND	Dong vietnamien
EUR	Euro (EUR)	PEN	Sol péruvien	ZAR	Rand sud-africain
GBP	Livre sterling (GBP)	PHP	Peso philippin	ZMW	Kwacha zambien
GHS	Cédi ghanéen	PLN	Zloty polonais		

* Il n'existe qu'une seule devise officielle en Chine, le yuan renminbi chinois. Le CNY se négocie sur le marché local (*onshore*), en Chine continentale, tandis que le CNH se négocie sur les marchés *offshore*, principalement sur le marché de Hong Kong, chacun à un taux de change différent.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

15. AJUSTEMENT DE CONVERSION DES DEVISES

Les États financiers consolidés de la Société sont exprimés en dollar américain. Aux fins de communication des résultats consolidés de la Société, les résultats des certains Portefeuilles ont été convertis en dollar américain aux taux indiqués ci-dessous.

Portfeuille	Bilan		Compte de résultat et État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables	
	Taux à la clôture		Taux moyen	
	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2023	31 décembre 2022
China A-Share Equity	1 USD = 7,09220 CNY	1 USD = 6,95170 CNY	1 USD = 7,08452 CNY	1 USD = 6,72665 CNY
China Bond	1 USD = 7,09220 CNY	1 USD = 6,95170 CNY	1 USD = 7,08452 CNY	1 USD = 6,72665 CNY
Corporate Hybrid Bond	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
Euro Bond	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
Euro Bond Absolute Return	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
European High Yield Bond	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
European Sustainable Equity	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
Japan Equity Engagement	1 USD = 140,9800 JPY	1 USD = 131,9450 JPY	1 USD = 140,6815 JPY	1 USD = 130,6254 JPY
Macro Opportunities FX	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR
Ultra Short Term Euro Bond	1 USD = 0,90526 EUR	1 USD = 0,93699 EUR	1 USD = 0,92479 EUR	1 USD = 0,94726 EUR

Un ajustement de change notionnel de 111 001 114 USD (31 décembre 2022 : (304 151 197 USD)) a résulté de la conversion de l'Actif net initial, des Comptes de résultat et des États des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables. La méthode de conversion n'a aucun effet sur la valeur des actifs nets attribuables aux Portefeuilles individuels.

16. ACCORDS DE COMMISSIONS INDIRECTES

Le Gestionnaire et les personnes rattachées ont souscrit des accords de commissions indirectes avec les courtiers au regard de produits de recherche dans des circonstances limitées, sous réserve de bonne exécution visant à soutenir le processus de décisions d'investissement.

Les types de recherche reçus incluent toutes les formes de recherche normalisées comprenant, entre autres, des données actuelles et historiques relatives aux entreprises et aux industries en particulier ainsi qu'à l'économie financière dans son ensemble et décrivent également les informations et opportunités, les risques et tendances, ainsi que les analyses de situations spécifiques. Le Gestionnaire estime que ces accords sont avantageux pour les Portefeuilles et s'est assuré d'obtenir la meilleure exécution pour le compte desdits Portefeuilles.

17. RESPONSABILITÉ SÉPARÉE

La Société compte de nombreux Portefeuilles, avec la possibilité d'en créer de nouveaux à l'avenir. La Société a opté pour le principe de responsabilité séparée entre ses Portefeuilles avec l'approbation de ses actionnaires par voie de résolution spéciale adoptée le 3 novembre 2006. À cette date, chaque Portfeuille assumera ses propres responsabilités et ni la Société, ni les fournisseurs de services nommés par la Société, administrateurs, séquestres, inspecteurs, liquidateurs ou toute autre personne ne sauraient avoir accès aux actifs d'un Portfeuille pour acquitter les engagements d'un autre Portfeuille.

18. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE

La Société peut employer des techniques d'investissement et des instruments relatifs aux valeurs mobilières et/ou d'autres instruments financiers y compris des instruments financiers dérivés conformément aux conditions et aux limites prévues par la Banque centrale, à condition que ces instruments soient utilisés à des fins de gestion efficace des portefeuilles (c.-à-d. opérations de couverture, réduction des risques ou des coûts, ou accroissement du capital ou des rendements) ou à des fins d'investissement. Les techniques et instruments employés devront être utilisés uniquement de manière conforme aux objectifs d'investissement du Portfeuille concerné.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023**18. GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE (SUITE)**

Le Gestionnaire ou le Gestionnaire d'investissement délégué peut, à sa discrétion, conclure des transactions de prêt de titre pour le compte des Portefeuilles (« Contrats de prêts de titres »), sous réserve des conditions et limites prévues par la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, eu égard à chacun des types d'actifs dans lesquels ces derniers sont susceptibles d'investir, tel que décrit dans la section « Instruments/Classes d'actif » de leur Supplément respectif. Les transactions de prêt de titres en question peuvent être utilisées à des fins de gestion efficace de portefeuille.

Les Contrats de prêt de titres sont des transactions par le biais desquelles un Portefeuille prête des titres à une autre partie, l'emprunteur, lequel est contractuellement obligé de lui rendre des titres équivalents à la fin d'une période convenue. Pendant la durée du prêt, l'emprunteur verse au Portefeuille (i) une commission sur le prêt et (ii) tout revenu obtenu sur les titres.

La Société a reçu, pour chaque Portefeuille engagé dans des Contrats de prêt de titres, des garanties pour un montant représentant 102 % de la valeur des titres prêtés. Les Portefeuilles ont uniquement pu conclure des Contrats de prêt de titres en vertu desquels (i) ils sont à tout moment en droit de demander la restitution des titres prêtés ou de résilier toute transaction de prêt de titres et (ii) les transactions ne compromettent pas la gestion des actifs du Portefeuille, conformément à sa politique d'investissement. Sous réserve de mention contraire dans le Supplément correspondant, la part de Valeur liquidative que le Portefeuille peut allouer à des Contrats de prêt de titre est de 50 % maximum et la part que ce dernier prévoit d'affecter auxdits contrats oscille entre 0 et 10 %.

La Société a nommé Brown Brothers Harriman & Co. (l'« Agent de prêt ») pour exécuter les Contrats de prêt de titres, notamment concernant la sélection des contreparties, sous réserve de l'approbation préalable de la Société, et la gestion des garanties. Les Portefeuilles ayant conclu des Contrats de prêt de titres ont reçu tous les revenus générés par ces contrats nets des coûts opérationnels directs et indirects, lesquels représentaient 90 % du revenu total dégagé. Les 10 % restants ont été versés à l'Agent de prêt afin de couvrir les coûts opérationnels directs et indirects engagés dans le cadre de sa prestation de services, dont le service de garantie qu'il a fourni. La Société a mis fin à sa participation au Programme de prêt de titres en juillet 2022. Les revenus sur prêt de titres obtenus par les Portefeuilles au cours de la période concernée sont présentés séparément dans le Compte de résultat.

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société n'était engagée dans aucune opération de prêt de titres.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, les portefeuilles Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Debt Blend et Short Duration Emerging Market Debt ont procédé à des opérations de mise et de prise en pension. Le total des revenus d'intérêts sur contrats de mise en pension et contrats de prise en pension pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 était de 1 613 USD et de 38 355 USD respectivement. Le total des charges d'intérêts sur contrats de mise en pension et contrats de prise en pension pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 était de 2 677 USD et de 175 821 USD respectivement. Les coûts directs et indirects associés aux techniques de gestion de portefeuille efficace ne sont pas directement identifiables.

Au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, les portefeuilles Corporate Hybrid Bond, Emerging Market Debt - Hard Currency, Emerging Market Debt Blend, High Yield Bond et Short Duration Emerging Market Debt ont procédé à des opérations de prise en pension. Le total des revenus d'intérêts sur contrats de prise en pension pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 était de 140 059 USD. Le total des charges d'intérêts sur contrats de prise en pension pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 était de 6 300 USD. Les coûts directs et indirects associés aux techniques de gestion de portefeuille efficace ne sont pas directement identifiables.

19. FACILITÉS DE PRÊT

Lors de la réunion du conseil du 20 juin 2016, des accords ont été conclus avec The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd, parallèlement à un syndicat d'autres banques (collectivement désignés les « Prêteurs »), portant sur la mise à disposition d'une facilité de liquidité affectée, à concurrence de 500 000 000 USD (la « Facilité »), à la Société eu égard aux Portefeuilles, à compter de la date de mise en œuvre d'une convention de crédit avec la Banque, étant entendu que les produits de la Facilité ne pourraient être employés que pour des besoins temporaires ou urgents de liquidité des Portefeuilles. La Facilité a été renouvelée à hauteur de 850 000 000 USD le 28 septembre 2023 pour une période de 364 jours pour tous les Portefeuilles. Le coût de la commission d'engagement a été modifié en conséquence.

Il n'existait aucun emprunt en cours dans le cadre de la Facilité au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022. Au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, aucun des Portefeuilles n'a eu recours à la facilité d'emprunt.

20. LIGNES DE PRÊT NON TIRÉES

Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société n'était pas engagée dans des lignes de prêt non tirées.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023**21. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE**

Les incertitudes économiques et financières sont restées élevées, alimentées par une inflation croissante soutenue et les relèvements des taux d'intérêt des banques centrales, parallèlement au resserrement des conditions de crédits comme en témoignent les derniers événements survenus dans le secteur bancaire. Ces conditions de marché contribuent à accroître la volatilité et la fluctuation de plusieurs variables comme, entre autres, les taux d'intérêt, les taux de change, les prix des actions, les cours des matières premières, l'élargissement des écarts de crédit, la volatilité implicite et les corrélations entre actifs. La direction assure un suivi actif des événements et de toute exposition élevée aux secteurs à risque.

Le 3 janvier 2023, la Banque centrale a pris acte d'un nouveau Supplément au Prospectus eu égard aux fonds Multi Strategy et couvrant la modification de la méthode de calcul de la Commission de performance du Portefeuille Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund.

La Banque centrale a pris acte d'un nouveau Supplément Sustainable Asia High Yield au Prospectus en date du 3 janvier 2023.

La Banque centrale a pris acte d'un nouveau Supplément au Prospectus concernant la catégorie des portefeuilles Fixed Income en date du 7 février 2023.

Le Portefeuille Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund a été liquidé le 24 mai 2023.

Le Portefeuille Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund a été liquidé le 16 juin 2023.

Le Portefeuille Neuberger Berman Tactical Macro Fund a été lancé le 30 juin 2023.

Tom Finlay a pris sa retraite en tant qu'Administrateur de la Société le 30 juin 2023.

Naomi Daly a remplacé Tom Finlay au poste de président avec prise d'effet au 1^{er} juillet 2023.

Le Portefeuille Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund a été liquidé le 6 juillet 2023.

Le portefeuille Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 a été lancé le 31 juillet 2023.

Le Portefeuille Neuberger Berman Climate Innovation Fund a été lancé le 1^{er} août 2023.

Le 2 août 2023, la Banque centrale a pris acte d'une nouvelle version du Prospectus de la Société ainsi que de nouveaux Suppléments au Prospectus portant sur les changements de tous les Portefeuilles. Les dernières modifications apportées aux Suppléments au Prospectus portent sur les portefeuilles suivants : Neuberger Berman China Equity Fund, Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund, Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund, Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund, Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund, Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund et Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund.

Le Portefeuille Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund a changé de nom avec prise d'effet au 2 août 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund.

Sur les recommandations du Gestionnaire et conformément aux conditions du Prospectus et aux dispositions des Statuts, le Conseil d'administration a approuvé la date du 7 septembre 2023 comme date de clôture du Portefeuille Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund.

Le Portefeuille Neuberger Berman Asian Debt - Hard Currency Fund a changé de nom avec prise d'effet au 2 octobre 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Responsible Asian Debt – Hard Currency Fund.

À effet du 5 octobre 2023, Alcova Asset Management LLP a cessé d'agir en qualité de Sous-conseiller non affilié de la Société.

À effet du 22 novembre 2023, G10 Capital Limited a été nommé Sous-conseiller non affilié de la Société.

À effet du 23 novembre 2023, Cipher Capital LP a été nommé Sous-conseiller non affilié de la Société.

Le 6 décembre 2023, la Banque centrale a pris acte d'une nouvelle version du Prospectus de la Société ainsi que de nouveaux Suppléments au Prospectus portant sur les changements de tous les Portefeuilles. Les mises à jour des Suppléments au Prospectus couvrent la conversion automatique des Actions des Catégories B, C2 et E en Actions de la Catégorie A correspondante, sans coût supplémentaire pour les porteurs de ces Actions, à l'expiration d'une période de quatre ans (Catégories B), deux ans (Catégories C2) et trois ans (Catégories E) à compter de la date de souscription initiale dans la Catégorie B, C2 ou E concernée.

Le Portefeuille Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund a changé de nom avec prise d'effet au 6 décembre 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Euro Bond Fund.

À effet du 15 décembre 2023, Sandbar Asset Management LLP a cessé d'agir en qualité de Sous-conseiller non affilié de la Société.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

21. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE L'EXERCICE (SUITE)

Neuberger Berman Fund Management (China) Limited a remplacé Neuberger Berman Investment Management (Shanghai) Limited en qualité de conseiller en investissement des catégories de portefeuilles suivants ; Neuberger Berman Emerging Market Debt - Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund et Neuberger Berman China Bond Fund.

Outre ce qui précède, aucun événement significatif affectant la Société n'est survenu au cours de l'exercice.

22. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

À effet du 1^{er} février 2024, la commission de gestion du Portefeuille Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund a été réduite de 0,85 % à 0,80 % pour la Catégorie de Capitalisation EUR I et la Catégorie de Capitalisation USD I, de 1,70 % à 1,60 % pour la Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte, la Catégorie de Capitalisation SGD A, la Catégorie de Capitalisation USD A, la Catégorie de Capitalisation USD C1, la Catégorie de Capitalisation USD M et de 0,81 % à 0,76 % pour la Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte.

Le Portefeuille Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund a été liquidé le 8 février 2024.

La période comprise entre le 1^{er} janvier 2024 et le 17 avril 2024 a donné lieu à un nombre important de souscriptions et de rachats, tels que détaillés ci-après :

Portefeuille	Devise	Souscriptions	Rachats
5G Connectivity	USD	80 992 584	170 735 714
China Bond	CNY	-	283 356 927
China Equity	USD	-	33 679 932
CLO Income	USD	62 938 053	-
Commodities	USD	14 552 424	19 998 728
Corporate Hybrid Bond	EUR	271 439 909	196 768 715
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	312 608 075	390 360 813
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	-	92 108 674
Emerging Markets Equity	USD	13 929 387	9 419 037
European High Yield Bond	EUR	70 845 614	-
Event Driven	USD	32 980 130	37 400 725
Global Diversified Income FMP – 2024	USD	-	26 905 692
Global Equity Megatrends	USD	38 727 635	12 658 089
Global Real Estate Securities	USD	2 791 772	1 532 456
Global Sustainable Equity	USD	-	9 044 273
Global Sustainable Value	USD	-	4 742 899
High Yield Bond	USD	-	126 843 853
Japan Equity Engagement	JPY	-	845 674 038
Macro Opportunities FX	EUR	-	2 932 820
Next Generation Mobility	USD	-	22 827 677
Next Generation Space Economy	USD	5 816 891	-
Short Duration Emerging Market Debt	USD	198 879 641	358 656 136
Short Duration High Yield SDG Engagement	USD	53 050 191	78 079 994
Strategic Income	USD	1 012 761 457	239 521 633
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	8 054 980	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	72 294 173	-
Tactical Macro	USD	5 280 247	-
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	193 377 608	133 963 573
Uncorrelated Strategies	USD	88 020 268	530 263 251

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

22. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE (SUITE)

Portefeuille	Devise	Souscriptions	Rachats
US Equity	USD	33 832 093	15 230 335
US Equity Index PutWrite	USD	101 970 279	-
US Large Cap Value	USD	115 443 922	1 016 897 730
US Long Short Equity	USD	10 329 869	15 267 097
US Multi Cap Opportunities	USD	25 486 747	105 779 067
US Real Estate Securities	USD	-	56 901 186
US Small Cap	USD	114 251 542	163 467 499

Outre les événements susmentionnés, aucun autre événement marquant n'a affecté la Société depuis la fin de l'exercice.

23. APPROBATION DES ÉTATS FINANCIERS

Le Conseil d'administration a approuvé le rapport annuel et les états financiers audités le 17 avril 2024.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES

Le Gestionnaire de la Société est affilié à Neuberger Berman Investment Advisors LLC, un conseiller en investissement enregistré auprès de la Securities Exchange Commission (« SEC ») des États-Unis. Les informations incluses aux présentes représentent les renseignements équivalents à ceux des Principes comptables généralement admis aux États-Unis (les « GAAP américains », *US Generally Accepted Accounting Principles*) et sont fournies de manière à permettre au Gestionnaire de se prévaloir de certaines dérogations prévues par lesdits GAAP américains en vertu de la Règle de conservation d'actifs de la SEC (*SEC Custody Rule*).

5G Connectivity

	Catégorie de Capitalisation AUD A AUD	Catégorie de Capitalisation AUD I2* AUD	Catégorie de Capitalisation CHF A* CHF	Catégorie de Capitalisation CHF I* CHF	Catégorie de Capitalisation CHF I2* CHF	Catégorie de Capitalisation CNY A CNY
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,98	10,00	10,00	10,00	10,00	57,01
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,11)	0,00	(0,05)	(0,02)	0,00	(0,80)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,90	1,32	0,67	0,67	1,37	20,30
Total sur opérations	2,79	1,32	0,62	0,65	1,37	19,50
Valeur liquidative de clôture	10,77	11,32	10,62	10,65	11,37	76,51
Rendement total	34,96 %	13,20 %	6,20 %	6,50 %	13,70 %	34,20 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,79 %	0,80 %	1,76 %	0,95 %	0,79 %	1,84 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,18 %)	(0,15 %)	(1,20 %)	(0,39 %)	(0,15 %)	(1,23 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	14,75	—	—	—	—	101,38
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,14)	—	—	—	—	(1,01)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(6,63)	—	—	—	—	(43,36)
Total sur opérations	(6,77)	—	—	—	—	(44,37)
Valeur liquidative de clôture	7,98	—	—	—	—	57,01
Rendement total	(45,90 %)	—	—	—	—	(43,77 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,85 %	—	—	—	—	1,86 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,39 %)	—	—	—	—	(1,41 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation CNY I2*	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I2*
	CNY	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	100,00	8,32	9,34	7,73	9,01	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,05)	(0,11)	(0,13)	(0,03)	(0,04)	0,00
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	13,47	3,01	3,27	2,80	3,17	1,32
Total sur opérations	13,42	2,90	3,14	2,77	3,13	1,32
Valeur liquidative de clôture	113,42	11,22	12,48	10,50	12,14	11,32
Rendement total	13,42 %	34,86 %	33,62 %	35,83 %	34,74 %	13,20 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,82 %	1,80 %	1,80 %	0,97 %	0,96 %	0,81 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,16 %)	(1,20 %)	(1,19 %)	(0,36 %)	(0,37 %)	(0,15 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	–	15,39	15,55	14,16	14,87	–
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	–	(0,15)	(0,15)	(0,05)	(0,06)	–
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	–	(6,92)	(6,06)	(6,38)	(5,80)	–
Total sur opérations	–	(7,07)	(6,21)	(6,43)	(5,86)	–
Valeur liquidative de clôture	–	8,32	9,34	7,73	9,01	–
Rendement total	–	(45,94 %)	(39,94 %)	(45,41 %)	(39,41 %)	–
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	–	1,78 %	1,78 %	0,95 %	0,95 %	–
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	–	(1,35 %)	(1,32 %)	(0,50 %)	(0,50 %)	–

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation GBP A GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2* GBP	Catégorie de Capitalisation HKD A HKD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	6,97	9,14	8,45	7,81	10,00	8,80
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,02)	(0,21)	(0,12)	(0,03)	0,00	(0,13)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,56	3,18	3,24	2,50	1,37	3,37
Total sur opérations	2,54	2,97	3,12	2,47	1,37	3,24
Valeur liquidative de clôture	9,51	12,11	11,57	10,28	11,37	12,04
Rendement total	36,44 %	32,49 %	36,92 %	31,63 %	13,70 %	36,82 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,57 %	2,58 %	1,79 %	0,96 %	0,81 %	1,83 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,32 %)	(1,97 %)	(1,19 %)	(0,39 %)	(0,15 %)	(1,23 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,72	15,33	15,43	12,20	–	15,70
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	(0,24)	(0,15)	(0,05)	–	(0,15)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(5,74)	(5,95)	(6,83)	(4,34)	–	(6,75)
Total sur opérations	(5,75)	(6,19)	(6,98)	(4,39)	–	(6,90)
Valeur liquidative de clôture	6,97	9,14	8,45	7,81	–	8,80
Rendement total	(45,20 %)	(40,38 %)	(45,24 %)	(35,98 %)	–	(43,95 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,53 %	2,57 %	1,86 %	0,99 %	–	1,81 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,10 %)	(2,11 %)	(1,40 %)	(0,52 %)	–	(1,35 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation HKD I2* HKD	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD	Catégorie de Capitalisation SGD I2* SGD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD E* USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	17,27	20,00	9,12	10,00	9,79
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	(0,24)	(0,01)	(0,13)	(0,22)	(0,04)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,39	6,44	2,68	3,61	2,14	3,90
Total sur opérations	1,39	6,20	2,67	3,48	1,92	3,86
Valeur liquidative de clôture	11,39	23,47	22,67	12,60	11,92	13,65
Rendement total	13,90 %	35,90 %	13,35 %	38,16 %	19,20 %	39,43 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,83 %	1,80 %	0,81 %	1,83 %	2,94 %	0,99 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,16 %)	(1,20 %)	(0,16 %)	(1,22 %)	(2,31 %)	(0,38 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	—	31,05	—	16,17	—	17,22
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	—	(0,28)	—	(0,15)	—	(0,06)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	—	(13,50)	—	(6,90)	—	(7,37)
Total sur opérations	—	(13,78)	—	(7,05)	—	(7,43)
Valeur liquidative de clôture	—	17,27	—	9,12	—	9,79
Rendement total	—	(44,38 %)	—	(43,60 %)	—	(43,15 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	—	1,76 %	—	1,81 %	—	0,96 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	—	(1,32 %)	—	(1,36 %)	—	(0,53 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD I3 USD	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,79	6,26	6,65	9,07	8,04	6,24
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	(0,01)	(0,01)	0,01	(0,19)	0,04
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	3,90	2,49	2,66	3,62	3,17	2,50
Total sur opérations	3,86	2,48	2,65	3,63	2,98	2,54
Valeur liquidative de clôture	13,65	8,74	9,30	12,70	11,02	8,78
Rendement total	39,43 %	39,62 %	39,85 %	40,02 %	37,06 %	40,71 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,99 %	0,81 %	0,73 %	0,56 %	2,64 %	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,37 %)	(0,21 %)	(0,11 %)	0,06 %	(2,02 %)	0,48 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	17,21	10,98	11,67	15,89	14,37	10,88
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,06)	(0,02)	(0,02)	(0,01)	(0,21)	0,03
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(7,36)	(4,70)	(5,00)	(6,81)	(6,12)	(4,67)
Total sur opérations	(7,42)	(4,72)	(5,02)	(6,82)	(6,33)	(4,64)
Valeur liquidative de clôture	9,79	6,26	6,65	9,07	8,04	6,24
Rendement total	(43,11 %)	(42,99 %)	(43,02 %)	(42,92 %)	(44,05 %)	(42,65 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,96 %	0,79 %	0,71 %	0,54 %	2,61 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,51 %)	(0,33 %)	(0,24 %)	(0,12 %)	(2,15 %)	0,36 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

5G Connectivity (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR A* ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR E* ZAR
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	100,00	100,00
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(1,08)	(2,20)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	26,71	28,45
Total sur opérations	25,63	26,25
Valeur liquidative de clôture	125,63	126,25
Rendement total	25,63 %	26,25 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	1,78 %	2,85 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,12 %)	(2,22 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China A-Share Equity

	Catégorie de Capitalisation CNY I CNY	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte USD	Catégorie de Distribution USD I – Non couverte USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	91,62	9,28	9,27
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,60	0,06	0,06
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(11,88)	(1,44)	(1,43)
Total sur opérations	(11,28)	(1,38)	(1,37)
Distributions	–	–	(0,01)
Valeur liquidative de clôture	80,34	7,90	7,89
Rendement total	(12,31 %)	(14,87 %)	(14,81 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,22 %	1,21 %	1,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,68 %	0,68 %	0,68 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	118,49	13,05	13,05
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,09	0,03	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(26,96)	(3,80)	(3,79)
Total sur opérations	(26,87)	(3,77)	(3,78)
Valeur liquidative de clôture	91,62	9,28	9,27
Rendement total	(22,68 %)	(28,89 %)	(28,97 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,22 %	1,18 %	1,18 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,09 %	0,27 %	0,09 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China Bond

	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) CNY	Catégorie de Distribution CNY I** CNY	Catégorie de Capitalisation CNY Z CNY	Catégorie de Capitalisation GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte SGD	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	78,36	89,19	114,82	9,00	14,69	10,22
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,15	1,93	3,28	0,20	0,21	0,22
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,94	1,08	1,37	0,31	(0,47)	(0,17)
Total sur opérations	2,09	3,01	4,65	0,51	(0,26)	0,05
Distributions	(3,90)	(1,59)	–	–	(0,72)	–
Valeur liquidative de clôture	76,55	90,61	119,47	9,51	13,71	10,27
Rendement total	2,70 %	3,39 %	4,05 %	5,67 %	(1,88 %)	0,49 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,53 %	0,88 %	0,23 %	0,73 %	1,51 %	0,88 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,49 %	2,14 %	2,79 %	2,20 %	1,46 %	2,14 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	89,21	88,94	121,51	9,69	18,30	11,85
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,42	0,07	3,54	0,24	0,28	0,26
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(7,23)	0,18	(10,23)	(0,93)	(2,89)	(1,89)
Total sur opérations	(5,81)	0,25	(6,69)	(0,69)	(2,61)	(1,63)
Distributions	(5,04)	–	–	–	(1,00)	–
Valeur liquidative de clôture	78,36	89,19	114,82	9,00	14,69	10,22
Rendement total	(6,70 %)	0,25 %***	(5,51 %)	(7,12 %)	(14,73 %)	(13,76 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,57 %	0,86 %	0,27 %	0,78 %	1,45 %	0,87 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,71 %	2,36 %	3,00 %	2,57 %	1,66 %	2,40 %

** Reprise d'activité le 12 décembre 2022.

*** Le rendement total pour la période allant du 1^{er} janvier 2022 au 15 novembre 2022 est ressorti à (6,18) %.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte
	USD	USD
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	9,49	9,78
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,27	0,27
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,38	(0,17)
Total sur opérations	0,65	0,10
Valeur liquidative de clôture	10,14	9,88
Rendement total	6,85 %	1,02 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	0,23 %	0,23 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,77 %	2,77 %
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	10,13	11,26
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28	0,30
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,92)	(1,78)
Total sur opérations	(0,64)	(1,48)
Valeur liquidative de clôture	9,49	9,78
Rendement total	(6,32 %)	(13,14 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	0,26 %	0,26 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,92 %	2,92 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China Equity

	Catégorie de Capitalisation CHF I CHF	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR	Catégorie de Distribution GBP A GBP	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	12,23	21,49	23,33	18,02	10,70	30,18
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,09	0,01	0,16	0,30	0,01	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,21)	(5,32)	(5,80)	(4,50)	(2,52)	(7,29)
Total sur opérations	(3,12)	(5,31)	(5,64)	(4,20)	(2,51)	(7,28)
Distributions	—	—	—	—	(0,04)	—
Valeur liquidative de clôture	9,11	16,18	17,69	13,82	8,15	22,90
Rendement total	(25,51 %)	(24,71 %)	(24,17 %)	(23,31 %)	(23,54 %)	(24,12 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,21 %	2,00 %	1,27 %	0,18 %	1,98 %	2,01 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,85 %	0,07 %	0,78 %	1,86 %	0,06 %	0,03 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	16,10	28,39	30,58	23,36	13,93	39,04
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,14	0,10	0,29	0,42	(0,20)	0,11
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,01)	(7,00)	(7,54)	(5,76)	(3,03)	(8,97)
Total sur opérations	(3,87)	(6,90)	(7,25)	(5,34)	(3,23)	(8,86)
Valeur liquidative de clôture	12,23	21,49	23,33	18,02	10,70	30,18
Rendement total	(24,04 %)	(24,30 %)	(23,71 %)	(22,86 %)	(23,19 %)	(22,69 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,20 %	1,96 %	1,22 %	0,12 %	2,04 %	1,94 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,06 %	0,41 %	1,15 %	2,19 %	(1,39 %)	0,35 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD U USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	25,67	15,80	27,95	17,28	14,88	17,93
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	0,01	0,23	0,13	(0,13)	0,08
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(5,86)	(3,60)	(6,44)	(3,94)	(3,37)	(4,11)
Total sur opérations	(5,86)	(3,59)	(6,21)	(3,81)	(3,50)	(4,03)
Distributions	—	(0,06)	—	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	19,81	12,15	21,74	13,47	11,38	13,90
Rendement total	(22,83 %)	(22,81 %)	(22,22 %)	(22,05 %)	(23,52 %)	(22,48 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	2,04 %	2,05 %	1,29 %	1,08 %	3,03 %	1,64 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,01 %	0,04 %	0,89 %	0,83 %	(0,96 %)	0,50 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	32,88	20,24	35,53	21,91	19,25	22,88
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,10	0,06	0,33	0,24	0,02	0,15
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(7,31)	(4,50)	(7,91)	(4,87)	(4,39)	(5,10)
Total sur opérations	(7,21)	(4,44)	(7,58)	(4,63)	(4,37)	(4,95)
Valeur liquidative de clôture	25,67	15,80	27,95	17,28	14,88	17,93
Rendement total	(21,93 %)	(21,94 %)	(21,33 %)	(21,13 %)	(22,70 %)	(21,63 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,99 %	1,99 %	1,24 %	1,02 %	3,00 %	1,59 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,36 %	0,35 %	1,14 %	1,35 %	0,14 %	0,78 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

China Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	18,83
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,32
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,34)
Total sur opérations	(4,02)
Valeur liquidative de clôture	14,81
Rendement total	(21,35 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,19 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,88 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	23,68
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,44
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(5,29)
Total sur opérations	(4,85)
Valeur liquidative de clôture	18,83
Rendement total	(20,48 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,23 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Climate Innovation¹

	Catégorie de Capitalisation USD A* USD	Catégorie de Capitalisation USD I* USD	Catégorie de Capitalisation USD I5* USD	Catégorie de Capitalisation USD Z* USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	(0,01)	0,01	0,02
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,30)	(0,29)	(0,30)	(0,29)
Total sur opérations	(0,34)	(0,30)	(0,29)	(0,27)
Valeur liquidative de clôture	9,66	9,70	9,71	9,73
Rendement total	(3,40 %)	(3,00 %)	(2,90 %)	(2,70 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	1,56 %	0,71 %	0,28 %	(0,14 %)
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,74 %)	0,11 %	0,54 %	0,96 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

CLO Income

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I2 EUR	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP	Catégorie de Capitalisation SEK I SEK	Catégorie de Capitalisation USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,67	10,23	7,90	10,84	104,04	9,83
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,00	1,17	0,86	1,32	11,41	1,06
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,77	0,80	0,58	0,93	8,74	0,98
Total sur opérations	1,77	1,97	1,44	2,25	20,15	2,04
Distributions	—	—	(0,82)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	11,44	12,20	8,52	13,09	124,19	11,87
Rendement total	18,30 %	19,26 %	19,33 %	20,76 %	19,37 %	20,75 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,62 %	0,90 %	0,74 %	0,16 %	0,86 %	1,65 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	9,66 %	10,36 %	10,65 %	11,11 %	10,11 %	9,86 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	11,21	9,24	11,60	113,40	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,43	0,83	0,62	0,89	8,01	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,76)	(1,81)	(1,41)	(1,65)	(17,37)	(0,62)
Total sur opérations	(0,33)	(0,98)	(0,79)	(0,76)	(9,36)	(0,17)
Distributions	—	—	(0,55)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,67	10,23	7,90	10,84	104,04	9,83
Rendement total	(3,30 %)	(8,74 %)	(8,68 %)	(6,55 %)	(8,25 %)	(1,70 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,52 %	0,86 %	0,71 %	0,13 %	0,89 %	1,60 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	7,87 %	7,77 %	7,34 %	7,93 %	7,43 %	8,33 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

CLO Income (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I* USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	11,19	10,00	9,09	8,65	11,53
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,34	0,41	1,02	0,99	1,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,09	0,18	0,84	0,80	1,17
Total sur opérations	2,43	0,59	1,86	1,79	2,62
Distributions	—	(0,17)	(0,96)	(0,93)	—
Valeur liquidative de clôture	13,62	10,42	9,99	9,51	14,15
Rendement total	21,72 %	5,97 %	21,73 %	22,04 %	22,72 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,93 %	0,97 %	0,76 %	0,53 %	0,16 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	10,59 %	10,86 %	10,80 %	11,07 %	11,40 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	12,02	—	10,40	9,89	12,30
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,82	—	0,73	0,70	0,95
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,65)	—	(1,43)	(1,34)	(1,72)
Total sur opérations	(0,83)	—	(0,70)	(0,64)	(0,77)
Distributions	—	—	(0,61)	(0,60)	—
Valeur liquidative de clôture	11,19	—	9,09	8,65	11,53
Rendement total	(6,91 %)	—	(6,82 %)	(6,54 %)	(6,26 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,87 %	—	0,71 %	0,49 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	7,19 %	—	7,71 %	7,79 %	8,17 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Commodities²

	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,43	9,42	9,71	11,20	9,78	8,91
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	0,20	0,10	0,22	0,21	0,05
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,45)	(0,88)	(0,81)	(0,95)	(0,82)	(0,75)
Total sur opérations	(1,23)	(0,68)	(0,71)	(0,73)	(0,61)	(0,70)
Valeur liquidative de clôture	9,20	8,74	9,00	10,47	9,17	8,21
Rendement total	(11,79 %)	(7,22 %)	(7,31 %)	(6,52 %)	(6,24 %)	(7,86 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,85 %	0,53 %	1,61 %	0,86 %	0,54 %	2,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,27 %	2,26 %	1,10 %	2,04 %	2,22 %	0,54 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,07	(0,01)	(0,01)	0,06	(0,05)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,42	(0,65)	(0,28)	1,21	(0,28)	(1,04)
Total sur opérations	0,43	(0,58)	(0,29)	1,20	(0,22)	(1,09)
Valeur liquidative de clôture	10,43	9,42	9,71	11,20	9,78	8,91
Rendement total	4,30 %	(5,80 %)	(2,90 %)	12,00 %	(2,20 %)	(10,90 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,84 %	0,53 %	1,61 %	0,84 %	0,53 %	2,20 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,14 %	1,03 %	(0,14 %)	(0,08 %)	0,73 %	(0,84 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Commodities² (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	11,32
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,95)
Total sur opérations	(0,67)
Valeur liquidative de clôture	10,65
Rendement total	(5,92 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,54 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,20
Total sur opérations	1,32
Valeur liquidative de clôture	11,32
Rendement total	11,64 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,27 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation CHF P CHF	Catégorie de Distribution CHF P CHF	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) EUR	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,88	9,64	8,79	7,91	10,36	11,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,33	0,31	0,25	0,33	0,43
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,38	0,27	0,21	0,33	0,45	0,47
Total sur opérations	0,62	0,60	0,52	0,58	0,78	0,90
Distributions	(0,48)	—	(0,31)	(0,40)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,02	10,24	9,00	8,09	11,14	11,96
Rendement total	8,14 %	6,22 %	6,09 %	7,57 %	7,53 %	8,14 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,29 %	0,64 %	0,64 %	1,30 %	1,30 %	0,70 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,10 %	3,36 %	3,59 %	3,11 %	3,12 %	3,74 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,58	11,27	10,61	9,67	12,14	12,88
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,23	0,33	0,30	0,23	0,29	0,38
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,51)	(1,96)	(1,82)	(1,63)	(2,07)	(2,20)
Total sur opérations	(1,28)	(1,63)	(1,52)	(1,40)	(1,78)	(1,82)
Distributions	(0,42)	—	(0,30)	(0,36)	—	—
Valeur liquidative de clôture	7,88	9,64	8,79	7,91	10,36	11,06
Rendement total	(13,56 %)	(14,46 %)	(14,47 %)	(14,72 %)	(14,66 %)	(14,13 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,33 %	0,64 %	0,64 %	1,29 %	1,29 %	0,69 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,72 %	3,17 %	3,19 %	2,65 %	2,64 %	3,26 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Distribution EUR I2 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,98	10,20	8,19	10,30	11,30	10,88
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,41	0,30	0,41	0,46	0,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,37	0,43	0,36	0,45	0,50	0,46
Total sur opérations	0,71	0,84	0,66	0,86	0,96	0,74
Distributions	(0,31)	—	(0,30)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,38	11,04	8,55	11,16	12,26	11,62
Rendement total	8,17 %	8,24 %	8,24 %	8,35 %	8,50 %	6,80 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,70 %	0,58 %	0,58 %	0,52 %	0,40 %	1,90 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,76 %	3,87 %	3,67 %	3,84 %	3,94 %	2,50 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,80	11,86	9,85	11,97	13,12	12,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,31	0,36	0,29	0,37	0,42	0,24
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,82)	(2,02)	(1,66)	(2,04)	(2,24)	(2,18)
Total sur opérations	(1,51)	(1,66)	(1,37)	(1,67)	(1,82)	(1,94)
Distributions	(0,31)	—	(0,29)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,98	10,20	8,19	10,30	11,30	10,88
Rendement total	(14,14 %)	(14,00 %)	(14,03 %)	(13,95 %)	(13,87 %)	(15,13 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,69 %	0,57 %	0,57 %	0,51 %	0,39 %	1,89 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,25 %	3,36 %	3,38 %	3,42 %	3,59 %	2,06 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Distribution EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR P EUR	Catégorie de Distribution EUR P EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution GBP I2 GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,61	9,84	9,02	10,54	10,38	9,09
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	0,36	0,36	0,39	0,39	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,32	0,45	0,35	0,65	0,65	0,55
Total sur opérations	0,51	0,81	0,71	1,04	1,04	0,88
Distributions	(0,32)	—	(0,32)	—	—	(0,33)
Valeur liquidative de clôture	7,80	10,65	9,41	11,58	11,42	9,64
Rendement total	6,90 %	8,23 %	8,07 %	9,87 %	10,02 %	9,95 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,90 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	0,58 %	0,57 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,49 %	3,58 %	4,00 %	3,61 %	3,66 %	3,54 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,33	11,46	10,84	12,08	11,88	10,76
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,17	0,34	0,32	0,37	0,38	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,57)	(1,96)	(1,83)	(1,91)	(1,88)	(1,68)
Total sur opérations	(1,40)	(1,62)	(1,51)	(1,54)	(1,50)	(1,35)
Distributions	(0,32)	—	(0,31)	—	—	(0,32)
Valeur liquidative de clôture	7,61	9,84	9,02	10,54	10,38	9,09
Rendement total	(15,17 %)	(14,14 %)	(14,05 %)	(12,75 %)	(12,63 %)	(12,63 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,89 %	0,66 %	0,66 %	0,71 %	0,59 %	0,59 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,04 %	3,18 %	3,23 %	3,38 %	3,48 %	3,48 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP	Catégorie de Distribution GBP P GBP	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,48	8,78	16,07	8,26	11,18	8,44
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,35	0,33	0,50	0,26	0,37	0,27
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,59	0,52	0,79	0,51	0,72	0,53
Total sur opérations	0,94	0,85	1,29	0,77	1,09	0,80
Distributions	–	(0,31)	(0,96)	(0,54)	–	(0,25)
Valeur liquidative de clôture	10,42	9,32	16,40	8,49	12,27	8,99
Rendement total	9,92 %	9,96 %	8,32 %	9,73 %	9,75 %	9,67 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,67 %	0,67 %	1,31 %	1,33 %	1,33 %	1,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,56 %	3,71 %	3,13 %	3,16 %	3,18 %	3,19 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,86	10,40	19,43	9,96	12,82	9,93
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,32	0,45	0,24	0,31	0,24
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,72)	(1,64)	(2,95)	(1,49)	(1,95)	(1,51)
Total sur opérations	(1,38)	(1,32)	(2,50)	(1,25)	(1,64)	(1,27)
Distributions	–	(0,30)	(0,86)	(0,45)	–	(0,22)
Valeur liquidative de clôture	9,48	8,78	16,07	8,26	11,18	8,44
Rendement total	(12,71 %)	(12,77 %)	(13,05 %)	(12,77 %)	(12,79 %)	(12,83 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,68 %	0,68 %	1,27 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,42 %	3,42 %	2,61 %	2,68 %	2,68 %	2,70 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,66	12,35	8,45	11,52	9,68	9,86
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,49	0,32	0,47	0,39	0,26
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,63	0,79	0,54	0,75	0,59	0,64
Total sur opérations	0,84	1,28	0,86	1,22	0,98	0,90
Distributions	—	—	(0,30)	—	(0,35)	—
Valeur liquidative de clôture	10,50	13,63	9,01	12,74	10,31	10,76
Rendement total	8,70 %	10,36 %	10,44 %	10,59 %	10,45 %	9,13 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,35 %	0,71 %	0,72 %	0,59 %	0,59 %	1,94 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,08 %	3,78 %	3,73 %	3,89 %	3,91 %	2,54 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,19	14,08	9,94	13,12	11,39	11,38
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,17	0,41	0,29	0,38	0,35	0,21
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,70)	(2,14)	(1,50)	(1,98)	(1,73)	(1,73)
Total sur opérations	(1,53)	(1,73)	(1,21)	(1,60)	(1,38)	(1,52)
Distributions	—	—	(0,28)	—	(0,33)	—
Valeur liquidative de clôture	9,66	12,35	8,45	11,52	9,68	9,86
Rendement total	(13,67 %)	(12,29 %)	(12,28 %)	(12,20 %)	(12,20 %)	(13,36 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,32 %	0,69 %	0,70 %	0,57 %	0,57 %	1,91 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,67 %	3,22 %	3,32 %	3,20 %	3,52 %	2,07 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD P USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	8,23	11,00	11,84
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,43	0,54
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,51	0,71	0,77
Total sur opérations	0,72	1,14	1,31
Distributions	(0,35)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,60	12,14	13,15
Rendement total	9,01 %	10,36 %	11,06 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	1,94 %	0,69 %	0,10 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,55 %	3,74 %	4,41 %
31 décembre 2022			
Valeur liquidative d'ouverture	9,87	12,54	13,42
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,18	0,37	0,48
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,48)	(1,91)	(2,06)
Total sur opérations	(1,30)	(1,54)	(1,58)
Distributions	(0,34)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,23	11,00	11,84
Rendement total	(13,35 %)	(12,28 %)	(11,77 %)
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	1,91 %	0,66 %	0,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,08 %	3,23 %	3,97 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Developed Market FMP – 2027¹

	Catégorie de Capitalisation EUR A* EUR	Catégorie de Distribution EUR I* EUR	Catégorie de Capitalisation USD A* USD	Catégorie de Distribution USD A* USD	Catégorie de Capitalisation USD I* USD	Catégorie de Distribution USD I* USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,14	0,11	0,15	0,15	0,16	0,14
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,17	0,27	0,23	0,23	0,24	0,34
Total sur opérations	0,31	0,38	0,38	0,38	0,40	0,48
Valeur liquidative de clôture	10,31	10,38	10,38	10,38	10,40	10,48
Rendement total	3,10 %	3,80 %	3,80 %	3,80 %	4,00 %	4,80 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,77 %	0,39 %	0,78 %	0,79 %	0,44 %	0,41 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,40 %	3,89 %	3,54 %	3,51 %	3,81 %	3,95 %

	Catégorie de Capitalisation USD X* USD	Catégorie de Distribution USD X* USD
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,16	0,15
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,23	0,24
Total sur opérations	0,39	0,39
Valeur liquidative de clôture	10,39	10,39
Rendement total	3,90 %	3,90 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	0,53 %	0,54 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,81 %	3,62 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	Catégorie de Distribution AUD I	Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Catégorie de Capitalisation CHF P	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)
	AUD	AUD	CAD	CHF	CHF	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	6,88	7,81	11,04	7,73	7,79	6,20
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28	0,38	0,57	0,37	0,37	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,45	0,52	0,65	0,35	0,35	0,35
Total sur opérations	0,73	0,90	1,22	0,72	0,72	0,60
Distributions	(0,53)	(0,40)	–	–	–	(0,47)
Valeur liquidative de clôture	7,08	8,31	12,26	8,45	8,51	6,33
Rendement total	11,27 %	12,11 %	11,05 %	9,31 %	9,24 %	10,37 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,47 %	0,79 %	0,58 %	0,62 %	0,72 %	1,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,11 %	4,83 %	4,97 %	4,72 %	4,61 %	4,09 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,17	10,32	10,00	9,80	9,89	8,36
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,35	0,45	0,10	0,42	0,42	0,30
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,22)	(2,50)	0,94	(2,49)	(2,52)	(2,08)
Total sur opérations	(1,87)	(2,05)	1,04	(2,07)	(2,10)	(1,78)
Distributions	(0,42)	(0,46)	–	–	–	(0,38)
Valeur liquidative de clôture	6,88	7,81	11,04	7,73	7,79	6,20
Rendement total	(20,61 %)	(20,07 %)	10,40 %	(21,12 %)	(21,23 %)	(21,52 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,53 %	0,82 %	0,60 %	0,64 %	0,74 %	1,48 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,67 %	5,38 %	5,75 %	5,27 %	5,13 %	4,50 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I2	Catégorie de Distribution EUR I2
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,53	10,31	8,82	6,49	7,87	6,96
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,40	0,51	0,43	0,31	0,40	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,60	0,64	0,45	0,39	0,50	0,43
Total sur opérations	1,00	1,15	0,88	0,70	0,90	0,77
Distributions	–	–	–	(0,33)	–	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	10,53	11,46	9,70	6,86	8,77	7,36
Rendement total	10,49 %	11,15 %	9,98 %	11,36 %	11,44 %	11,56 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,48 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,65 %	0,65 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,09 %	4,81 %	4,78 %	4,79 %	4,91 %	4,92 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,16	13,06	10,22	8,68	9,96	9,32
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,45	0,58	0,45	0,36	0,44	0,40
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,08)	(3,33)	(1,85)	(2,17)	(2,53)	(2,34)
Total sur opérations	(2,63)	(2,75)	(1,40)	(1,81)	(2,09)	(1,94)
Distributions	–	–	–	(0,38)	–	(0,42)
Valeur liquidative de clôture	9,53	10,31	8,82	6,49	7,87	6,96
Rendement total	(21,63 %)	(21,06 %)	(13,70 %)	(21,04 %)	(20,98 %)	(21,02 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,48 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,65 %	0,65 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,51 %	5,13 %	5,32 %	5,18 %	5,31 %	5,34 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I4 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Distribution EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR P EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,83	9,97	10,00	8,95	6,16	7,98
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,46	0,52	0,53	0,30	0,20	0,40
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,55	0,64	0,51	0,56	0,36	0,50
Total sur opérations	1,01	1,16	1,04	0,86	0,56	0,90
Distributions	–	–	–	–	(0,36)	–
Valeur liquidative de clôture	9,84	11,13	11,04	9,81	6,36	8,88
Rendement total	11,44 %	11,63 %	10,40 %	9,61 %	9,68 %	11,28 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	0,51 %	0,45 %	2,26 %	2,26 %	0,76 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,08 %	5,08 %	5,14 %	3,32 %	3,32 %	4,82 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,16	12,60	10,00	11,51	8,44	10,11
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,50	0,58	0,28	0,35	0,25	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,83)	(3,21)	(0,28)	(2,91)	(2,10)	(2,59)
Total sur opérations	(2,33)	(2,63)	0,00	(2,56)	(1,85)	(2,13)
Distributions	–	–	–	–	(0,43)	–
Valeur liquidative de clôture	8,83	9,97	10,00	8,95	6,16	7,98
Rendement total	(20,88 %)	(20,87 %)	0,00 %	(22,24 %)	(22,23 %)	(21,07 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	0,51 %	0,43 %	2,26 %	2,26 %	0,75 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,43 %	5,46 %	5,64 %	3,71 %	3,69 %	5,12 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Distribution GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution GBP I2 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,27	9,55	6,91	8,39	7,18	8,56
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,46	0,48	0,34	0,42	0,35	0,43
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,54	0,75	0,52	0,67	0,56	0,68
Total sur opérations	1,00	1,23	0,86	1,09	0,91	1,11
Distributions	—	—	(0,36)	—	(0,38)	—
Valeur liquidative de clôture	9,27	10,78	7,41	9,48	7,71	9,67
Rendement total	12,09 %	12,88 %	12,97 %	12,99 %	13,28 %	12,97 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,11 %	0,79 %	0,78 %	0,65 %	0,65 %	0,75 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,42 %	4,83 %	4,84 %	4,85 %	4,85 %	4,87 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,41	11,92	9,11	10,45	9,47	10,68
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,51	0,54	0,42	0,49	0,43	0,48
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,65)	(2,91)	(2,21)	(2,55)	(2,28)	(2,60)
Total sur opérations	(2,14)	(2,37)	(1,79)	(2,06)	(1,85)	(2,12)
Distributions	—	—	(0,41)	—	(0,44)	—
Valeur liquidative de clôture	8,27	9,55	6,91	8,39	7,18	8,56
Rendement total	(20,56 %)	(19,88 %)	(19,86 %)	(19,71 %)	(19,77 %)	(19,85 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,10 %	0,82 %	0,82 %	0,68 %	0,68 %	0,78 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,88 %	5,39 %	5,26 %	5,54 %	5,53 %	5,46 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) HKD	Catégorie de Capitalisation JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation SEK A SEK	Catégorie de Capitalisation SEK I2 SEK	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,38	816,31	91,78	77,53	13,92	6,89
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,31	40,64	3,85	3,93	0,57	0,29
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,52	19,88	5,84	4,99	0,92	0,56
Total sur opérations	0,83	60,52	9,69	8,92	1,49	0,85
Distributions	(0,57)	—	—	—	(1,07)	(0,53)
Valeur liquidative de clôture	7,64	876,83	101,47	86,45	14,34	7,21
Rendement total	11,87 %	7,41 %	10,56 %	11,51 %	11,36 %	13,08 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,51 %	0,81 %	1,43 %	0,63 %	1,48 %	1,51 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,22 %	4,92 %	4,09 %	4,93 %	4,12 %	4,19 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,73	1 033,60	116,99	98,00	18,39	9,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	45,90	4,52	4,77	0,66	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,26)	(263,19)	(29,73)	(25,24)	(4,29)	(2,09)
Total sur opérations	(1,90)	(217,29)	(25,21)	(20,47)	(3,63)	(1,75)
Distributions	(0,45)	—	—	—	(0,84)	(0,42)
Valeur liquidative de clôture	7,38	816,31	91,78	77,53	13,92	6,89
Rendement total	(19,74 %)	(21,02 %)	(21,55 %)	(20,89 %)	(19,90 %)	(19,53 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,50 %	0,80 %	1,55 %	0,68 %	1,46 %	1,50 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,55 %	5,28 %	4,76 %	5,44 %	4,45 %	4,56 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,26	7,74	8,45	12,04	7,70	10,45
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,33	0,28	0,61	0,38	0,52
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,98	0,64	0,73	1,06	0,64	0,94
Total sur opérations	1,47	0,97	1,01	1,67	1,02	1,46
Distributions	—	(0,35)	—	—	(0,40)	—
Valeur liquidative de clôture	12,73	8,36	9,46	13,71	8,32	11,91
Rendement total	13,06 %	13,01 %	11,95 %	13,87 %	13,87 %	13,97 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,51 %	1,51 %	2,51 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,17 %	4,23 %	3,19 %	4,88 %	4,90 %	4,74 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,99	10,06	10,60	14,86	10,02	12,87
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,53	0,37	0,32	0,66	0,43	0,60
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,26)	(2,32)	(2,47)	(3,48)	(2,31)	(3,02)
Total sur opérations	(2,73)	(1,95)	(2,15)	(2,82)	(1,88)	(2,42)
Distributions	—	(0,37)	—	—	(0,44)	—
Valeur liquidative de clôture	11,26	7,74	8,45	12,04	7,70	10,45
Rendement total	(19,51 %)	(19,54 %)	(20,28 %)	(18,98 %)	(18,95 %)	(18,80 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,50 %	1,50 %	2,50 %	0,80 %	0,80 %	0,66 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,58 %	4,62 %	3,58 %	5,29 %	5,26 %	5,40 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I3 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD P USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,47	7,60	8,52	6,39	8,95	8,15
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,37	0,39	0,30	0,22	0,46	0,44
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,63	0,64	0,74	0,52	0,78	0,71
Total sur opérations	1,00	1,03	1,04	0,74	1,24	1,15
Distributions	(0,40)	(0,41)	—	(0,38)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,07	8,22	9,56	6,75	10,19	9,30
Rendement total	14,00 %	14,22 %	12,21 %	12,26 %	13,85 %	14,11 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,67 %	0,60 %	2,31 %	2,31 %	0,77 %	0,52 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,93 %	5,10 %	3,38 %	3,39 %	4,92 %	5,16 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,71	9,89	10,67	8,52	11,03	10,03
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,43	0,44	0,34	0,26	0,49	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,23)	(2,28)	(2,49)	(1,96)	(2,57)	(2,34)
Total sur opérations	(1,80)	(1,84)	(2,15)	(1,70)	(2,08)	(1,88)
Distributions	(0,44)	(0,45)	—	(0,43)	—	—
Valeur liquidative de clôture	7,47	7,60	8,52	6,39	8,95	8,15
Rendement total	(18,74 %)	(18,77 %)	(20,15 %)	(20,22 %)	(18,86 %)	(18,74 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,66 %	0,59 %	2,30 %	2,30 %	0,77 %	0,55 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,38 %	5,50 %	3,78 %	3,79 %	5,31 %	5,60 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	10,02
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,58
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,89
Total sur opérations	1,47
Valeur liquidative de clôture	11,49
Rendement total	14,67 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,58 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	12,27
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,64
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,89)
Total sur opérations	(2,25)
Valeur liquidative de clôture	10,02
Rendement total	(18,34 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,10 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,77 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency

	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD B AUD	Catégorie de Capitalisation AUD C2 AUD	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD E AUD	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) AUD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	3,54	7,62	7,61	3,54	7,61	3,81
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,10	0,23	0,23	0,10	0,23	0,15
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,22	0,49	0,50	0,23	0,49	0,23
Total sur opérations	0,32	0,72	0,73	0,33	0,72	0,38
Distributions	(0,35)	—	—	(0,35)	—	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	3,51	8,34	8,34	3,52	8,33	3,82
Rendement total	9,48 %	9,45 %	9,59 %	9,79 %	9,46 %	10,70 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,94 %	2,92 %	2,84 %	2,93 %	2,92 %	1,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,93 %	2,93 %	2,87 %	2,92 %	2,92 %	3,91 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	4,65	9,06	9,05	4,66	9,05	4,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,11	0,22	0,23	0,11	0,22	0,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,83)	(1,66)	(1,67)	(0,84)	(1,66)	(0,90)
Total sur opérations	(0,72)	(1,44)	(1,44)	(0,73)	(1,44)	(0,74)
Distributions	(0,39)	—	—	(0,39)	—	(0,42)
Valeur liquidative de clôture	3,54	7,62	7,61	3,54	7,61	3,81
Rendement total	(15,78 %)	(15,89 %)	(15,91 %)	(15,97 %)	(15,91 %)	(15,20 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,04 %	3,03 %	3,03 %	3,04 %	3,03 %	2,00 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,74 %	2,77 %	2,57 %	2,70 %	2,77 %	3,84 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte
	AUD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,21	6,52	6,99	9,22	10,86	7,20
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,28	0,36	0,48	0,58	0,39
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,52	0,39	0,41	0,45	0,53	0,34
Total sur opérations	0,86	0,67	0,77	0,93	1,11	0,73
Distributions	–	–	–	–	–	(0,36)
Valeur liquidative de clôture	9,07	7,19	7,76	10,15	11,97	7,57
Rendement total	10,48 %	10,28 %	11,02 %	10,09 %	10,22 %	10,41 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,94 %	1,65 %	0,93 %	0,92 %	0,78 %	0,63 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,91 %	4,16 %	4,92 %	4,97 %	5,11 %	5,26 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,66	7,75	8,25	9,93	11,69	8,12
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,32	0,28	0,35	0,45	0,55	0,38
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,77)	(1,51)	(1,61)	(1,16)	(1,38)	(0,93)
Total sur opérations	(1,45)	(1,23)	(1,26)	(0,71)	(0,83)	(0,55)
Distributions	–	–	–	–	–	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	8,21	6,52	6,99	9,22	10,86	7,20
Rendement total	(15,01 %)	(15,87 %)	(15,27 %)	(7,15 %)	(7,10 %)	(6,87 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,00 %	1,65 %	0,90 %	0,89 %	0,75 %	0,60 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,85 %	3,39 %	4,69 %	4,75 %	4,84 %	5,05 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte GBP	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation SEK A
		GBP	GBP	GBP	GBP	SEK
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,22	7,65	9,67	7,20	9,22	80,46
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,52	0,40	0,52	0,38	0,51	3,49
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,44	0,58	0,23	0,17	0,22	4,73
Total sur opérations	0,96	0,98	0,75	0,55	0,73	8,22
Distributions	–	–	–	(0,35)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,18	8,63	10,42	7,40	9,95	88,68
Rendement total	10,41 %	12,81 %	7,76 %	7,94 %	7,92 %	10,22 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,54 %	0,94 %	0,63 %	0,63 %	0,54 %	1,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,35 %	4,95 %	5,22 %	5,23 %	5,34 %	4,14 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,89	8,89	9,83	7,69	9,36	95,54
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48	0,39	0,50	0,38	0,49	3,50
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,15)	(1,63)	(0,66)	(0,51)	(0,63)	(18,58)
Total sur opérations	(0,67)	(1,24)	(0,16)	(0,13)	(0,14)	(15,08)
Distributions	–	–	–	(0,36)	–	–
Valeur liquidative de clôture	9,22	7,65	9,67	7,20	9,22	80,46
Rendement total	(6,77 %)	(13,95 %)	(1,63 %)	(1,63 %)	(1,50 %)	(15,78 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,51 %	0,93 %	0,63 %	0,64 %	0,54 %	1,71 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,13 %	4,93 %	5,21 %	5,17 %	5,29 %	4,17 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD B USD	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,66	4,73	7,78	3,97	7,99	3,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,45	0,21	0,36	0,12	0,25	0,12
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,71	0,38	0,65	0,32	0,67	0,32
Total sur opérations	1,16	0,59	1,01	0,44	0,92	0,44
Distributions	(0,79)	(0,35)	–	(0,39)	–	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	11,03	4,97	8,79	4,02	8,91	4,02
Rendement total	11,31 %	12,99 %	12,98 %	11,71 %	11,51 %	11,71 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,66 %	1,69 %	1,69 %	3,00 %	3,00 %	3,01 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,20 %	4,35 %	4,33 %	3,01 %	3,00 %	3,05 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,26	5,84	8,99	5,14	9,36	5,14
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,44	0,20	0,32	0,12	0,23	0,12
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,29)	(0,98)	(1,53)	(0,86)	(1,60)	(0,86)
Total sur opérations	(1,85)	(0,78)	(1,21)	(0,74)	(1,37)	(0,74)
Distributions	(0,75)	(0,33)	–	(0,43)	–	(0,43)
Valeur liquidative de clôture	10,66	4,73	7,78	3,97	7,99	3,97
Rendement total	(14,02 %)	(13,38 %)	(13,46 %)	(14,56 %)	(14,64 %)	(14,56 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,61 %	1,67 %	1,66 %	2,97 %	2,98 %	2,97 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,95 %	4,04 %	4,07 %	2,70 %	2,66 %	2,70 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD E	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Capitalisation USD I2
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	3,97	7,99	7,52	8,36	6,94	8,12
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	0,26	0,39	0,45	0,36	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,32	0,67	0,62	0,71	0,58	0,69
Total sur opérations	0,44	0,93	1,01	1,16	0,94	1,14
Distributions	(0,39)	—	(0,56)	—	(0,33)	—
Valeur liquidative de clôture	4,02	8,92	7,97	9,52	7,55	9,26
Rendement total	11,71 %	11,64 %	13,97 %	13,88 %	13,94 %	14,04 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,01 %	2,99 %	0,94 %	0,95 %	0,94 %	0,80 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,06 %	3,07 %	5,08 %	5,08 %	5,04 %	5,22 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	5,14	9,36	9,23	9,60	8,34	9,30
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	0,23	0,38	0,41	0,34	0,41
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,86)	(1,60)	(1,56)	(1,65)	(1,41)	(1,59)
Total sur opérations	(0,74)	(1,37)	(1,18)	(1,24)	(1,07)	(1,18)
Distributions	(0,43)	—	(0,53)	—	(0,33)	—
Valeur liquidative de clôture	3,97	7,99	7,52	8,36	6,94	8,12
Rendement total	(14,56 %)	(14,64 %)	(12,87 %)	(12,92 %)	(12,85 %)	(12,69 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,97 %	2,96 %	0,91 %	0,91 %	0,93 %	0,76 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,73 %	2,75 %	4,80 %	4,82 %	4,72 %	4,96 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD T USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Capitalisation USD Y USD	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle) ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,08	4,35	8,61	8,27	8,03	36,58
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(2,11)	0,18	0,37	0,49	0,47	1,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	3,23	0,35	0,73	0,70	0,68	3,71
Total sur opérations	1,12	0,53	1,10	1,19	1,15	4,81
Distributions	—	(0,43)	—	—	—	(4,87)
Valeur liquidative de clôture	10,20	4,45	9,71	9,46	9,18	36,52
Rendement total	12,33 %	12,86 %	12,78 %	14,39 %	14,32 %	14,22 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,56 %	2,00 %	2,00 %	0,49 %	0,56 %	3,00 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(22,17 %)	4,03 %	4,02 %	5,53 %	5,47 %	3,03 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,74	5,58	9,99	9,45	9,18	47,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(1 994,20)	0,17	0,33	0,44	0,42	1,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1 992,54	(0,93)	(1,71)	(1,62)	(1,57)	(6,89)
Total sur opérations	(1,66)	(0,76)	(1,38)	(1,18)	(1,15)	(5,73)
Distributions	—	(0,47)	—	—	—	(5,66)
Valeur liquidative de clôture	9,08	4,35	8,61	8,27	8,03	36,58
Rendement total	(15,46 %)	(13,76 %)	(13,81 %)	(12,49 %)	(12,53 %)	(12,08 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	—	1,96 %	1,95 %	0,48 %	0,52 %	3,08 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(21401,14 %)	3,78 %	3,79 %	5,26 %	5,23 %	2,80 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR B ZAR	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle) ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR C2** ZAR	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR E ZAR	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	107,97	36,57	107,65	36,58	107,98	39,47
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	3,61	1,08	3,31	1,09	3,55	1,57
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	11,70	3,75	10,41	3,72	11,70	4,04
Total sur opérations	15,31	4,83	13,72	4,81	15,25	5,61
Distributions	–	(4,87)	–	(4,87)	–	(5,28)
Valeur liquidative de clôture	123,28	36,53	121,37	36,52	123,23	39,80
Rendement total	14,18 %	14,29 %	12,75 %***	14,22 %	14,12 %	15,36 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,95 %	3,05 %	2,95 %	2,99 %	2,86 %	1,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,13 %	2,92 %	2,97 %	3,01 %	3,06 %	4,00 %

** Reprise d'activité le 6 janvier 2023.

*** Le rendement total pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 3 janvier 2023 est ressorti à 0,30 %.

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	122,85	47,95	122,83	47,96	122,85	51,24
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	3,18	1,17	3,37	1,17	3,20	1,66
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(18,06)	(6,89)	(18,23)	(6,89)	(18,07)	(7,36)
Total sur opérations	(14,88)	(5,72)	(14,86)	(5,72)	(14,87)	(5,70)
Distributions	–	(5,66)	–	(5,66)	–	(6,07)
Valeur liquidative de clôture	107,97	36,57	107,97	36,58	107,98	39,47
Rendement total	(12,11 %)	(12,07 %)	(12,10 %)	(12,07 %)	(12,10 %)	(11,19 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,08 %	3,09 %	3,09 %	3,09 %	3,09 %	2,03 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,81 %	2,76 %	2,66 %	2,77 %	2,74 %	3,91 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	116,49
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	4,98
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	12,88
Total sur opérations	17,86
Valeur liquidative de clôture	134,35
Rendement total	15,33 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	1,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,99 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	131,23
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	4,58
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(19,32)
Total sur opérations	(14,74)
Valeur liquidative de clôture	116,49
Rendement total	(11,23 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	2,03 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,93 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend

	Catégorie de Distribution AUD I3 AUD	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Distribution EUR I2 EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,49	9,66	9,92	6,93	10,19	6,74
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,37	0,39	0,47	0,32	0,50	0,32
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,46	0,41	0,42	0,28	0,43	0,28
Total sur opérations	0,83	0,80	0,89	0,60	0,93	0,60
Distributions	(0,36)	—	—	(0,31)	—	(0,31)
Valeur liquidative de clôture	7,96	10,46	10,81	7,22	11,12	7,03
Rendement total	11,37 %	8,28 %	8,97 %	8,97 %	9,13 %	9,24 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	1,48 %	0,79 %	0,79 %	0,66 %	0,66 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,82 %	3,95 %	4,63 %	4,64 %	4,77 %	4,78 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	8,87	11,09	11,31	8,29	11,60	8,07
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,41	0,43	0,51	0,36	0,53	0,36
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,39)	(1,86)	(1,90)	(1,36)	(1,94)	(1,33)
Total sur opérations	(0,98)	(1,43)	(1,39)	(1,00)	(1,41)	(0,97)
Distributions	(0,40)	—	—	(0,36)	—	(0,36)
Valeur liquidative de clôture	7,49	9,66	9,92	6,93	10,19	6,74
Rendement total	(11,15 %)	(12,89 %)	(12,29 %)	(12,26 %)	(12,16 %)	(12,21 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,68 %	1,55 %	0,87 %	0,87 %	0,73 %	0,73 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,38 %	4,28 %	4,91 %	4,92 %	4,98 %	4,99 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Distribution EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR I5	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,48	9,81	10,76	9,32	6,05	10,65
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,50	0,55	0,30	0,18	0,58
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,32	0,36	0,46	0,40	0,23	0,47
Total sur opérations	0,68	0,86	1,01	0,70	0,41	1,05
Distributions	(0,33)	–	–	–	(0,47)	–
Valeur liquidative de clôture	7,83	10,67	11,77	10,02	5,99	11,70
Rendement total	9,37 %	8,77 %	9,39 %	7,51 %	7,29 %	9,86 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,59 %	0,52 %	0,45 %	2,26 %	2,29 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,75 %	4,87 %	4,98 %	3,16 %	3,00 %	5,27 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	8,91	10,69	12,22	10,79	7,54	12,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,25	0,53	0,59	0,34	0,22	0,62
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,32)	(1,41)	(2,05)	(1,81)	(1,22)	(2,03)
Total sur opérations	(1,07)	(0,88)	(1,46)	(1,47)	(1,00)	(1,41)
Distributions	(0,36)	–	–	–	(0,49)	–
Valeur liquidative de clôture	7,48	9,81	10,76	9,32	6,05	10,65
Rendement total	(12,11 %)	(8,23 %)	(11,95 %)	(13,62 %)	(13,51 %)	(11,69 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,65 %	0,59 %	0,52 %	2,34 %	2,34 %	0,18 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,19 %	5,24 %	5,25 %	3,43 %	3,37 %	5,63 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP P	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,65	9,93	7,75	8,39	9,33	9,85
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,51	(2,57)	0,36	0,38	0,45	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,41	3,17	0,28	0,09	0,36	0,13
Total sur opérations	0,92	0,60	0,64	0,47	0,81	0,59
Distributions	–	–	(0,34)	(0,37)	–	–
Valeur liquidative de clôture	11,57	10,53	8,05	8,49	10,14	10,44
Rendement total	8,64 %	6,04 %	8,63 %	5,83 %	8,68 %	5,99 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,80 %	0,73 %	0,79 %	0,79 %	0,76 %	0,76 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,63 %	(25,53 %)	4,63 %	4,63 %	4,67 %	4,65 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,71	10,26	8,95	9,09	10,26	10,18
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,55	0,48	0,41	0,44	0,48	0,51
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,61)	(0,81)	(1,22)	(0,73)	(1,41)	(0,84)
Total sur opérations	(1,06)	(0,33)	(0,81)	(0,29)	(0,93)	(0,33)
Distributions	–	–	(0,39)	(0,41)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,65	9,93	7,75	8,39	9,33	9,85
Rendement total	(9,05 %)	(3,22 %)	(9,08 %)	(3,16 %)	(9,06 %)	(3,24 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,90 %	0,91 %	0,90 %	0,90 %	0,88 %	0,87 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,10 %	4,60 %	5,10 %	5,14 %	5,04 %	5,13 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP	Catégorie de Capitalisation NOK U NOK	Catégorie de Capitalisation SEK A SEK	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,54	99,75	103,59	12,31	6,26	10,49
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,63	4,48	4,17	0,49	0,26	0,44
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,45	8,16	4,71	0,66	0,43	0,76
Total sur opérations	1,08	12,64	8,88	1,15	0,69	1,20
Distributions	—	—	—	(0,79)	(0,40)	—
Valeur liquidative de clôture	12,62	112,39	112,47	12,67	6,55	11,69
Rendement total	9,36 %	12,67 %	8,57 %	9,75 %	11,56 %	11,44 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,11 %	1,12 %	1,43 %	1,48 %	1,51 %	1,51 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,30 %	4,17 %	3,84 %	3,97 %	4,04 %	4,06 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,60	110,49	114,14	15,39	7,79	12,29
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,68	4,80	4,68	0,55	0,28	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,74)	(15,54)	(15,23)	(2,83)	(1,41)	(2,26)
Total sur opérations	(1,06)	(10,74)	(10,55)	(2,28)	(1,13)	(1,80)
Distributions	—	—	—	(0,80)	(0,40)	—
Valeur liquidative de clôture	11,54	99,75	103,59	12,31	6,26	10,49
Rendement total	(8,41 %)	(9,72 %)	(9,24 %)	(15,04 %)	(14,64 %)	(14,65 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,18 %	1,25 %	1,62 %	1,54 %	1,58 %	1,58 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,85 %	4,74 %	4,43 %	4,20 %	4,32 %	4,31 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD I5* USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,23	9,85	7,69	7,05	10,00	8,29
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,26	0,49	0,37	0,35	0,22	0,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,59	0,72	0,54	0,50	0,18	0,59
Total sur opérations	0,85	1,21	0,91	0,85	0,40	0,87
Distributions	—	—	(0,35)	(0,33)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,08	11,06	8,25	7,57	10,40	9,16
Rendement total	10,33 %	12,28 %	12,23 %	12,49 %	4,00 %	10,49 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,51 %	0,81 %	0,81 %	0,67 %	0,46 %	2,31 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,05 %	4,75 %	4,74 %	4,88 %	5,05 %	3,23 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,74	11,47	9,38	8,61	—	9,79
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28	0,49	0,40	0,38	—	0,30
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,79)	(2,11)	(1,70)	(1,57)	—	(1,80)
Total sur opérations	(1,51)	(1,62)	(1,30)	(1,19)	—	(1,50)
Distributions	—	—	(0,39)	(0,37)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,23	9,85	7,69	7,05	—	8,29
Rendement total	(15,50 %)	(14,12 %)	(13,98 %)	(13,96 %)	—	(15,32 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,58 %	0,88 %	0,88 %	0,74 %	—	2,38 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,32 %	4,78 %	4,75 %	5,13 %	—	3,48 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	5,94	11,70
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	0,67
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,40	0,86
Total sur opérations	0,59	1,53
Distributions	(0,47)	—
Valeur liquidative de clôture	6,06	13,23
Rendement total	10,60 %	13,08 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,31 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,23 %	5,43 %
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	7,56	13,52
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	0,68
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,37)	(2,50)
Total sur opérations	(1,15)	(1,82)
Distributions	(0,47)	—
Valeur liquidative de clôture	5,94	11,70
Rendement total	(15,37 %)	(13,46 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,38 %	0,18 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,54 %	5,72 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

	Catégorie de Capitalisation AUD I2 AUD	Catégorie de Capitalisation NOK I NOK	Catégorie de Capitalisation NOK I3* NOK	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,67	103,11	100,00	10,34	8,61	10,33
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,33	3,82	1,25	0,38	0,34	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,29	4,78	1,88	0,48	0,39	0,47
Total sur opérations	0,62	8,60	3,13	0,86	0,73	0,93
Valeur liquidative de clôture	9,29	111,71	103,13	11,20	9,34	11,26
Rendement total	7,15 %	8,34 %	3,13 %	8,32 %	8,48 %	9,00 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,68 %	0,78 %	0,66 %	0,82 %	0,70 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,70 %	3,53 %	3,86 %	3,55 %	3,80 %	4,30 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,93	116,42	—	12,07	10,04	11,99
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,29	3,35	—	0,33	0,29	0,39
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,55)	(16,66)	—	(2,06)	(1,72)	(2,05)
Total sur opérations	(1,26)	(13,31)	—	(1,73)	(1,43)	(1,66)
Valeur liquidative de clôture	8,67	103,11	—	10,34	8,61	10,33
Rendement total	(12,69 %)	(11,43 %)	—	(14,33 %)	(14,24 %)	(13,84 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,74 %	0,89 %	—	0,81 %	0,73 %	0,27 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,32 %	3,20 %	—	3,17 %	3,26 %	3,66 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Markets Equity

	Catégorie de Capitalisation AUD B AUD	Catégorie de Capitalisation AUD C2 AUD	Catégorie de Capitalisation AUD E AUD	Catégorie de Capitalisation AUD T AUD	Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte CAD	Catégorie de Distribution CAD I2 CAD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,13	9,13	9,12	9,69	7,87	7,64
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,10)	(0,09)	(0,12)	(0,01)	0,07	0,08
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,39	0,39	0,41	0,43	0,31	0,44
Total sur opérations	0,29	0,30	0,29	0,42	0,38	0,52
Distributions	–	–	–	–	(0,18)	(0,19)
Valeur liquidative de clôture	9,42	9,43	9,41	10,11	8,07	7,97
Rendement total	3,18 %	3,29 %	3,18 %	4,33 %	4,89 %	6,93 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,24 %	3,24 %	3,27 %	2,27 %	1,29 %	1,10 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,04 %)	(1,01 %)	(1,26 %)	(0,08 %)	0,91 %	1,10 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,57	12,57	12,56	13,22	9,67	10,16
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,15)	(0,16)	(0,12)	(0,02)	0,07	0,08
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,29)	(3,28)	(3,32)	(3,51)	(1,84)	(2,60)
Total sur opérations	(3,44)	(3,44)	(3,44)	(3,53)	(1,77)	(2,52)
Distributions	–	–	–	–	(0,03)	0,00
Valeur liquidative de clôture	9,13	9,13	9,12	9,69	7,87	7,64
Rendement total	(27,37 %)	(27,37 %)	(27,39 %)	(26,70 %)	(18,34 %)	(24,79 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,35 %	3,35 %	3,35 %	2,33 %	1,33 %	1,12 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,42 %)	(1,52 %)	(1,22 %)	(0,21 %)	0,82 %	1,01 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,60	9,87	7,33	9,77	11,72	9,44
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,07	(0,10)	0,14	0,09	0,23	(0,01)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,37	0,40	0,31	0,57	0,70	0,65
Total sur opérations	0,44	0,30	0,45	0,66	0,93	0,64
Valeur liquidative de clôture	9,04	10,17	7,78	10,43	12,65	10,08
Rendement total	5,12 %	3,04 %	6,14 %	6,76 %	7,94 %	6,78 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,29 %	3,26 %	0,31 %	1,29 %	0,31 %	2,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,83 %	(1,05 %)	1,89 %	0,92 %	1,89 %	(0,06 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,68	13,67	9,85	13,06	15,52	12,53
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,05	(0,14)	0,14	0,08	0,18	(0,02)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,13)	(3,66)	(2,66)	(3,37)	(3,98)	(3,07)
Total sur opérations	(3,08)	(3,80)	(2,52)	(3,29)	(3,80)	(3,09)
Valeur liquidative de clôture	8,60	9,87	7,33	9,77	11,72	9,44
Rendement total	(26,37 %)	(27,80 %)	(25,58 %)	(25,19 %)	(24,48 %)	(24,66 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,26 %	3,23 %	0,27 %	1,31 %	0,28 %	2,28 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,47 %	(1,26 %)	1,72 %	0,76 %	1,30 %	(0,20 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD B USD	Catégorie de Capitalisation USD C2 USD	Catégorie de Capitalisation USD E USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD T USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,96	9,95	9,94	10,66	10,60	10,57
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,11)	(0,23)	(0,08)	0,08	(0,11)	(0,03)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,67	0,78	0,64	0,74	0,71	0,75
Total sur opérations	0,56	0,55	0,56	0,82	0,60	0,72
Valeur liquidative de clôture	10,52	10,50	10,50	11,48	11,20	11,29
Rendement total	5,62 %	5,53 %	5,63 %	7,69 %	5,66 %	6,81 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,33 %	3,53 %	3,31 %	1,33 %	3,34 %	2,33 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,10 %)	(2,25 %)	(0,77 %)	0,75 %	(1,05 %)	(0,29 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,34	13,33	13,33	14,00	14,21	14,04
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,15)	(0,15)	(0,12)	0,09	(0,15)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,23)	(3,23)	(3,27)	(3,43)	(3,46)	(3,48)
Total sur opérations	(3,38)	(3,38)	(3,39)	(3,34)	(3,61)	(3,47)
Valeur liquidative de clôture	9,96	9,95	9,94	10,66	10,60	10,57
Rendement total	(25,34 %)	(25,36 %)	(25,43 %)	(23,86 %)	(25,40 %)	(24,72 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,28 %	3,28 %	3,28 %	1,28 %	3,28 %	2,29 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,35 %)	(1,36 %)	(1,15 %)	0,79 %	(1,30 %)	0,12 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD	Catégorie de Capitalisation ZAR B ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR E ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	10,94	121,51	121,50	121,51	129,33
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	(1,19)	(2,96)	(1,34)	(0,14)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,75	10,71	12,46	10,85	11,67
Total sur opérations	0,97	9,52	9,50	9,51	11,53
Valeur liquidative de clôture	11,91	131,03	131,00	131,02	140,86
Rendement total	8,87 %	7,83 %	7,82 %	7,83 %	8,92 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,32 %	3,31 %	3,63 %	3,31 %	2,30 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,93 %	(0,95 %)	(2,32 %)	(1,06 %)	(0,10 %)
31 décembre 2022					
Valeur liquidative d'ouverture	14,23	159,43	159,42	159,43	168,00
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	(2,17)	(2,29)	(1,88)	(0,27)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,48)	(35,75)	(35,63)	(36,04)	(38,40)
Total sur opérations	(3,29)	(37,92)	(37,92)	(37,92)	(38,67)
Valeur liquidative de clôture	10,94	121,51	121,50	121,51	129,33
Rendement total	(23,12 %)	(23,78 %)	(23,79 %)	(23,78 %)	(23,02 %)
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,28 %	3,41 %	3,41 %	3,41 %	2,37 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,57 %	(1,58 %)	(1,67 %)	(1,41 %)	(0,20 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Euro Bond

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	9,96	9,41
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,27	0,24
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,72	0,68
Total sur opérations	0,99	0,92
Distributions	—	(0,20)
Valeur liquidative de clôture	10,95	10,13
Rendement total	9,94 %	9,96 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,57 %	0,56 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,60 %	2,54 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	11,80	11,42
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,29	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,13)	(2,03)
Total sur opérations	(1,84)	(1,78)
Distributions	—	(0,23)
Valeur liquidative de clôture	9,96	9,41
Rendement total	(15,59 %)	(15,68 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,57 %	0,57 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,75 %	2,48 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Euro Bond Absolute Return

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	10,52	10,04	10,55	10,86
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,26	0,24	0,27	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,60	0,56	0,61	0,85
Total sur opérations	0,86	0,80	0,88	1,18
Distributions	–	(0,17)	–	–
Valeur liquidative de clôture	11,38	10,67	11,43	12,04
Rendement total	8,17 %	8,10 %	8,34 %	10,87 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,67 %	0,66 %	0,45 %	0,23 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,39 %	2,38 %	2,54 %	2,89 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	11,04	10,73	11,04	11,11
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,21	0,24	0,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,73)	(0,70)	(0,73)	(0,53)
Total sur opérations	(0,52)	(0,49)	(0,49)	(0,25)
Distributions	–	(0,20)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,52	10,04	10,55	10,86
Rendement total	(4,71 %)	(4,58 %)	(4,44 %)	(2,25 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,68 %	0,69 %	0,46 %	0,24 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,97 %	2,08 %	2,26 %	2,58 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

European High Yield Bond

	Catégorie de Capitalisation CHF I* CHF	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2* EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5* EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR X EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	12,34	10,00	10,00	11,31	10,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,58	0,07	0,05	0,37	0,56
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,41	1,09	0,47	0,39	1,00	0,95
Total sur opérations	0,75	1,67	0,54	0,44	1,37	1,51
Valeur liquidative de clôture	10,75	14,01	10,54	10,44	12,68	12,33
Rendement total	7,50 %	13,53 %	5,40 %	4,40 %	12,11 %	13,96 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,79 %	0,82 %	0,72 %	0,48 %	2,01 %	0,42 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,15 %	4,39 %	4,91 %	4,82 %	3,08 %	4,81 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	–	13,64	–	–	12,65	11,91
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	–	0,46	–	–	0,29	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	–	(1,76)	–	–	(1,63)	(1,54)
Total sur opérations	–	(1,30)	–	–	(1,34)	(1,09)
Valeur liquidative de clôture	–	12,34	–	–	11,31	10,82
Rendement total	–	(9,53 %)	–	–	(10,59 %)	(9,15 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	–	0,81 %	–	–	2,01 %	0,41 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	–	3,68 %	–	–	2,49 %	4,07 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

European High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR Y* EUR	Catégorie de Distribution EUR Y* EUR	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	8,63	14,23	11,95	11,25
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,52	0,25	0,33	0,66	0,63	0,60
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,78	0,61	0,93	1,60	1,32	1,26
Total sur opérations	1,30	0,86	1,26	2,26	1,95	1,86
Distributions	—	(0,12)	(0,64)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	11,30	10,74	9,25	16,49	13,90	13,11
Rendement total	13,00 %	8,72 %	15,17 %	15,88 %	16,32 %	16,53 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,31 %	0,31 %	1,44 %	0,83 %	0,43 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,92 %	4,79 %	3,74 %	4,36 %	4,94 %	4,98 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	—	—	9,97	15,39	12,87	12,09
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	—	—	0,27	0,53	0,48	0,49
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	—	—	(1,08)	(1,69)	(1,40)	(1,33)
Total sur opérations	—	—	(0,81)	(1,16)	(0,92)	(0,84)
Distributions	—	—	(0,53)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	—	—	8,63	14,23	11,95	11,25
Rendement total	—	—	(8,12 %)	(7,54 %)	(7,15 %)	(6,95 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	—	—	1,43 %	0,82 %	0,42 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	—	—	3,04 %	3,72 %	4,05 %	4,33 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

European Sustainable Equity

	Catégorie de Distribution EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,93	9,11	9,09	7,79	7,96	8,83
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	0,05	0,05	0,06	0,07	(0,12)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,45	1,68	1,67	1,42	1,46	1,62
Total sur opérations	1,41	1,73	1,72	1,48	1,53	1,50
Distributions	—	—	(0,06)	(0,06)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,34	10,84	10,75	9,21	9,49	10,33
Rendement total	17,78 %	18,99 %	19,00 %	19,19 %	19,22 %	16,99 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,64 %	0,75 %	0,72 %	0,57 %	0,45 %	2,45 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,41 %)	0,52 %	0,55 %	0,65 %	0,81 %	(1,24 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	12,14	12,15	10,37	10,57	11,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,02)	0,05	0,07	0,06	0,08	(0,10)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,05)	(3,08)	(3,10)	(2,64)	(2,69)	(3,04)
Total sur opérations	(2,07)	(3,03)	(3,03)	(2,58)	(2,61)	(3,14)
Distributions	—	—	(0,03)	0,00	—	—
Valeur liquidative de clôture	7,93	9,11	9,09	7,79	7,96	8,83
Rendement total	(20,70 %)	(24,96 %)	(25,02 %)	(24,86 %)	(24,69 %)	(26,23 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,66 %	0,75 %	0,75 %	0,59 %	0,46 %	2,46 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,24 %)	0,53 %	0,68 %	0,72 %	0,89 %	(1,10 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

European Sustainable Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR	Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte USD	Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte USD	Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	9,12	8,03	8,15	7,91
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	(0,03)	(0,04)	(0,10)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,68	1,80	1,93	1,77
Total sur opérations	1,80	1,77	1,89	1,67
Valeur liquidative de clôture	10,92	9,80	10,04	9,58
Rendement total	19,74 %	22,04 %	23,19 %	21,11 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,15 %	1,66 %	0,75 %	2,48 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,17 %	(0,37 %)	(0,43 %)	(1,18 %)
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	12,09	11,50	11,58	11,43
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	(0,02)	0,05	(0,09)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,97)	(3,45)	(3,48)	(3,43)
Total sur opérations	(2,97)	(3,47)	(3,43)	(3,52)
Valeur liquidative de clôture	9,12	8,03	8,15	7,91
Rendement total	(24,57 %)	(30,17 %)	(29,62 %)	(30,80 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,29 %	1,64 %	0,77 %	2,46 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,03 %)	(0,27 %)	0,60 %	(1,08 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Event Driven²

	Catégorie de Capitalisation EUR I* EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I5 GBP	Catégorie de Distribution GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,11	10,11	10,10	10,12	10,13
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,05)	(0,17)	(0,12)	(0,18)	(0,31)	(0,16)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,36	0,60	0,56	0,58	0,74	0,64
Total sur opérations	0,31	0,43	0,44	0,40	0,43	0,48
Valeur liquidative de clôture	10,31	10,54	10,55	10,50	10,55	10,61
Rendement total	3,10 %	4,25 %	4,35 %	3,96 %	4,25 %	4,74 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,23 %	2,28 %	1,78 %	2,35 %	3,55 %	2,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,55 %)	(1,65 %)	(1,15 %)	(1,73 %)	(3,06 %)	(1,58 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	—	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	—	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,04)	(0,02)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	—	0,13	0,13	0,13	0,16	0,15
Total sur opérations	—	0,11	0,11	0,10	0,12	0,13
Valeur liquidative de clôture	—	10,11	10,11	10,10	10,12	10,13
Rendement total	—	1,10 %	1,10 %	1,00 %	1,20 %	1,30 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	—	1,76 %	1,72 %	2,42 %	2,70 %	1,94 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	—	(1,13 %)	(1,10 %)	(1,79 %)	(2,07 %)	(1,30 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Bond

	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence*	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD M
	AUD	EUR	USD	USD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,44	10,00	8,57	10,18	9,63	9,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	0,11	0,18	0,35	0,32	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,11	0,29	0,27	0,45	0,31	0,29
Total sur opérations	0,30	0,40	0,45	0,80	0,63	0,54
Distributions	(0,21)	–	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	7,53	10,40	9,02	10,98	10,26	9,54
Rendement total	4,22 %	4,00 %	5,25 %	7,86 %	6,54 %	6,00 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,94 %	0,41 %	1,61 %	0,36 %	0,41 %	1,01 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,65 %	3,38 %	2,07 %	3,33 %	3,34 %	2,73 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,22	–	10,29	10,00	11,42	10,76
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,11	–	0,06	0,07	0,20	0,09
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,69)	–	(1,78)	0,11	(1,99)	(1,85)
Total sur opérations	(1,58)	–	(1,72)	0,18	(1,79)	(1,76)
Distributions	(0,20)	–	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	7,44	–	8,57	10,18	9,63	9,00
Rendement total	(17,25 %)	–	(16,72 %)	1,80 %	(15,67 %)	(16,36 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,12 %	–	1,83 %	0,62 %	0,52 %	1,41 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,42 %	–	0,63 %	2,48 %	1,97 %	0,95 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) ZAR
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	7,67	10,10	75,50
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,35	2,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,24	0,34	4,31
Total sur opérations	0,45	0,69	6,32
Distributions	(0,22)	—	(4,79)
Valeur liquidative de clôture	7,90	10,79	77,03
Rendement total	6,03 %	6,83 %	8,79 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	0,97 %	0,22 %	0,96 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,72 %	3,46 %	2,69 %
31 décembre 2022			
Valeur liquidative d'ouverture	9,38	11,94	92,85
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,11	0,24	1,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,61)	(2,08)	(13,12)
Total sur opérations	(1,50)	(1,84)	(11,96)
Distributions	(0,21)	—	(5,39)
Valeur liquidative de clôture	7,67	10,10	75,50
Rendement total	(16,15 %)	(15,41 %)	(13,12 %)
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	1,10 %	0,21 %	1,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,39 %	2,26 %	1,43 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Distribution EUR A EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Distribution GBP I GBP	Catégorie de Distribution HKD A HKD	Catégorie de Distribution SGD A SGD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,67	8,94	8,83	9,16	9,08	18,40
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,31	0,28	0,31	0,32	0,29	0,58
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,01	0,00	0,01	0,16	0,11	0,16
Total sur opérations	0,32	0,28	0,32	0,48	0,40	0,74
Distributions	–	(0,30)	(0,33)	(0,34)	(0,31)	(0,62)
Valeur liquidative de clôture	9,99	8,92	8,82	9,30	9,17	18,52
Rendement total	3,31 %	3,20 %	3,72 %	5,42 %	4,48 %	4,11 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,89 %	0,89 %	0,50 %	0,50 %	0,91 %	0,90 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,15 %	3,15 %	3,55 %	3,53 %	3,21 %	3,18 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,33	9,90	9,79	9,99	9,90	20,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,35	0,32	0,36	0,38	0,33	0,65
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,01)	(0,94)	(0,94)	(0,82)	(0,81)	(1,56)
Total sur opérations	(0,66)	(0,62)	(0,58)	(0,44)	(0,48)	(0,91)
Distributions	–	(0,34)	(0,38)	(0,39)	(0,34)	(0,69)
Valeur liquidative de clôture	9,67	8,94	8,83	9,16	9,08	18,40
Rendement total	(6,39 %)	(6,28 %)	(6,00 %)	(4,41 %)	(4,88 %)	(4,56 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,87 %	0,87 %	0,47 %	0,49 %	0,88 %	0,86 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,51 %	3,51 %	3,91 %	4,06 %	3,56 %	3,47 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Distribution USD X USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,01	9,23	10,11	9,23	10,10	9,24
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,33	0,30	0,38	0,34	0,37	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,22	0,18	0,21	0,19	0,22	0,19
Total sur opérations	0,55	0,48	0,59	0,53	0,59	0,52
Distributions	–	(0,31)	–	(0,35)	–	(0,35)
Valeur liquidative de clôture	10,56	9,40	10,70	9,41	10,69	9,41
Rendement total	5,49 %	5,35 %	5,84 %	5,89 %	5,84 %	5,72 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,91 %	0,91 %	0,51 %	0,51 %	0,56 %	0,56 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,23 %	3,23 %	3,62 %	3,62 %	3,57 %	3,57 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,47	10,00	10,53	10,01	10,53	10,01
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,33	0,40	0,37	0,40	0,37
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,82)	(0,76)	(0,82)	(0,77)	(0,83)	(0,76)
Total sur opérations	(0,46)	(0,43)	(0,42)	(0,40)	(0,43)	(0,39)
Distributions	–	(0,34)	–	(0,38)	–	(0,38)
Valeur liquidative de clôture	10,01	9,23	10,11	9,23	10,10	9,24
Rendement total	(4,39 %)	(4,28 %)	(3,99 %)	(3,99 %)	(4,08 %)	(3,94 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,88 %	0,88 %	0,48 %	0,48 %	0,53 %	0,53 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,57 %	3,57 %	3,96 %	3,97 %	3,92 %	3,91 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Equity Megatrends

	Catégorie de Capitalisation EUR I *	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte *	Catégorie de Capitalisation SGD A *	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1
	EUR	EUR	GBP	SGD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	13,68	10,00	20,00	12,43	11,87
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	(0,23)	0,01	0,00	(0,11)	(0,24)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,05)	2,54	0,62	0,85	2,83	2,70
Total sur opérations	(0,05)	2,31	0,63	0,85	2,72	2,46
Valeur liquidative de clôture	9,95	15,99	10,63	20,85	15,15	14,33
Rendement total	(0,50 %)	16,89 %	6,30 %	4,25 %	21,88 %	20,72 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,07 %	2,70 %	1,04 %	2,02 %	1,96 %	2,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,91 %	(1,56 %)	0,14 %	0,12 %	(0,81 %)	(1,83 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	–	15,15	–	–	14,54	14,03
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	–	(0,25)	–	–	(0,13)	(0,25)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	–	(1,22)	–	–	(1,98)	(1,91)
Total sur opérations	–	(1,47)	–	–	(2,11)	(2,16)
Valeur liquidative de clôture	–	13,68	–	–	12,43	11,87
Rendement total	–	(9,70 %)	–	–	(14,51 %)	(15,40 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	–	2,74 %	–	–	1,98 %	2,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	–	(1,72 %)	–	–	(0,99 %)	(2,00 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Equity Megatrends (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	13,01	11,90	8,77
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	(0,21)	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,96	2,70	2,00
Total sur opérations	2,98	2,49	2,10
Valeur liquidative de clôture	15,99	14,39	10,87
Rendement total	22,91 %	20,92 %	23,95 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	1,11 %	2,75 %	0,26 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,14 %	(1,62 %)	0,96 %
31 décembre 2022			
Valeur liquidative d'ouverture	15,09	14,04	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,02)	(0,23)	0,05
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,06)	(1,91)	(1,28)
Total sur opérations	(2,08)	(2,14)	(1,23)
Valeur liquidative de clôture	13,01	11,90	8,77
Rendement total	(13,78 %)	(15,24 %)	(12,30 %)
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	1,14 %	2,78 %	0,25 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,13 %)	(1,80 %)	0,67 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Flexible Credit Income

	Catégorie de Capitalisation CAD I5 CAD	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,34	9,69	9,25	10,49	9,74	10,54
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,55	0,54	0,38	0,62	0,50	0,61
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,58	0,43	0,42	0,65	0,65	0,71
Total sur opérations	1,13	0,97	0,80	1,27	1,15	1,32
Valeur liquidative de clôture	10,47	10,66	10,05	11,76	10,89	11,86
Rendement total	12,10 %	10,01 %	8,65 %	12,11 %	11,81 %	12,52 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,41 %	0,70 %	2,08 %	0,41 %	1,32 %	0,72 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,68 %	5,38 %	4,03 %	5,67 %	4,92 %	5,52 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,39	11,01	10,67	11,70	10,88	11,70
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,52	0,49	0,33	0,57	0,43	0,53
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,57)	(1,81)	(1,75)	(1,78)	(1,57)	(1,69)
Total sur opérations	(1,05)	(1,32)	(1,42)	(1,21)	(1,14)	(1,16)
Valeur liquidative de clôture	9,34	9,69	9,25	10,49	9,74	10,54
Rendement total	(10,11 %)	(11,99 %)	(13,31 %)	(10,34 %)	(10,48 %)	(9,91 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,41 %	0,69 %	2,07 %	0,41 %	1,30 %	0,70 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,46 %	4,89 %	3,48 %	5,31 %	4,36 %	4,97 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Flexible Credit Income (suite)

	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	9,53	9,56	10,70
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,53	0,41	0,69
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,61	0,63	0,72
Total sur opérations	1,14	1,04	1,41
Distributions	(0,52)	—	—
Valeur liquidative de clôture	10,15	10,60	12,11
Rendement total	12,43 %	10,88 %	13,18 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,72 %	2,12 %	0,12 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,52 %	4,12 %	6,11 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	11,09	10,76	11,81
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,34	0,59
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,58)	(1,54)	(1,70)
Total sur opérations	(1,09)	(1,20)	(1,11)
Distributions	(0,47)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,53	9,56	10,70
Rendement total	(9,89 %)	(11,15 %)	(9,40 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,70 %	2,10 %	0,10 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,93 %	3,54 %	5,40 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement

	Catégorie de Distribution AUD I AUD	Catégorie de Capitalisation CHF I4 CHF	Catégorie de Distribution CHF I4 CHF	Catégorie de Capitalisation CHF X CHF	Catégorie de Capitalisation EUR I4 EUR	Catégorie de Distribution EUR I4 EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,36	9,53	9,32	9,49	9,51	9,30
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48	0,50	0,47	0,43	0,53	0,50
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,29	0,08	0,07	0,08	0,25	0,22
Total sur opérations	0,77	0,58	0,54	0,51	0,78	0,72
Distributions	(0,48)	—	(0,50)	—	—	(0,50)
Valeur liquidative de clôture	9,65	10,11	9,36	10,00	10,29	9,52
Rendement total	8,54 %	6,09 %	6,10 %	5,37 %	8,20 %	8,10 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,70 %	0,45 %	0,45 %	1,14 %	0,47 %	0,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,12 %	5,18 %	5,18 %	4,47 %	5,39 %	5,39 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,32	0,32	0,32	0,28	0,32	0,32
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,89)	(0,79)	(0,79)	(0,79)	(0,81)	(0,81)
Total sur opérations	(0,57)	(0,47)	(0,47)	(0,51)	(0,49)	(0,49)
Distributions	(0,07)	—	(0,21)	—	—	(0,21)
Valeur liquidative de clôture	9,36	9,53	9,32	9,49	9,51	9,30
Rendement total	(5,65 %)	(4,70 %)	(4,70 %)	(5,10 %)	(4,90 %)	(4,87 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,71 %	0,46 %	0,46 %	1,16 %	0,46 %	0,46 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,09 %	5,03 %	5,05 %	4,41 %	5,03 %	5,05 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR X EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF) EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I4 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP X GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,46	10,68	9,63	9,59	11,29	11,86
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,45	0,62	0,54	0,46	0,54	0,66
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,25	0,28	0,42	0,41	0,55	0,56
Total sur opérations	0,70	0,90	0,96	0,87	1,09	1,22
Valeur liquidative de clôture	10,16	11,58	10,59	10,46	12,38	13,08
Rendement total	7,40 %	8,43 %	9,97 %	9,07 %	9,65 %	10,29 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,19 %	0,21 %	0,47 %	1,18 %	1,31 %	0,71 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,66 %	5,64 %	5,40 %	4,65 %	4,61 %	5,35 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	12,25	10,00	10,00	12,78	13,35
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28	0,61	0,33	0,29	0,51	0,61
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,82)	(2,18)	(0,70)	(0,70)	(2,00)	(2,10)
Total sur opérations	(0,54)	(1,57)	(0,37)	(0,41)	(1,49)	(1,49)
Valeur liquidative de clôture	9,46	10,68	9,63	9,59	11,29	11,86
Rendement total	(5,40 %)	(12,82 %)	(3,70 %)	(4,10 %)	(11,66 %)	(11,16 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,16 %	0,24 %	0,47 %	1,20 %	1,34 %	0,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,41 %	5,46 %	5,19 %	4,55 %	4,42 %	5,02 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I4 USD	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	9,70	7,72	9,53	12,32
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,55	0,31	0,47	0,75
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,48	0,35	0,46	0,61
Total sur opérations	1,03	0,66	0,93	1,36
Distributions	—	(0,46)	—	—
Valeur liquidative de clôture	10,73	7,92	10,46	13,68
Rendement total	10,62 %	8,93 %	9,76 %	11,04 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,48 %	1,91 %	1,21 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,51 %	4,06 %	4,76 %	5,86 %
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	9,32	10,76	13,79
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,31	0,46	0,71
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,64)	(1,43)	(1,69)	(2,18)
Total sur opérations	(0,30)	(1,12)	(1,23)	(1,47)
Distributions	—	(0,48)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,70	7,72	9,53	12,32
Rendement total	(3,00 %)	(12,19 %)	(11,43 %)	(10,66 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,48 %	1,94 %	1,08 %	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,33 %	3,83 %	4,74 %	5,66 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Investment Grade Credit

	Catégorie de Capitalisation EUR I* EUR	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	8,44	8,46	8,47
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,17	0,32	0,34	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,34	0,49	0,49	0,49
Total sur opérations	0,51	0,81	0,83	0,84
Valeur liquidative de clôture	10,51	9,25	9,29	9,31
Rendement total	5,10 %	9,60 %	9,81 %	9,92 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,45 %	0,47 %	0,27 %	0,17 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,94 %	3,72 %	3,90 %	4,01 %
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	—	9,88	9,88	9,89
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	—	0,26	0,26	0,27
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	—	(1,70)	(1,68)	(1,69)
Total sur opérations	—	(1,44)	(1,42)	(1,42)
Valeur liquidative de clôture	—	8,44	8,46	8,47
Rendement total	—	(14,57 %)	(14,37 %)	(14,36 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	—	0,46 %	0,25 %	0,15 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	—	3,16 %	2,92 %	3,02 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Opportunistic Bond

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,72	9,31	10,22	10,91	9,50	10,32
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,31	0,36	0,38	0,43	0,36	0,41
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,65	0,16	0,23	0,25	0,22	0,24
Total sur opérations	0,96	0,52	0,61	0,68	0,58	0,65
Distributions	–	–	–	–	(0,28)	–
Valeur liquidative de clôture	9,68	9,83	10,83	11,59	9,80	10,97
Rendement total	11,01 %	5,59 %	5,97 %	6,23 %	6,30 %	6,30 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,51 %	0,49 %	0,82 %	0,51 %	0,51 %	0,45 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,47 %	3,76 %	3,63 %	3,83 %	3,81 %	3,91 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,08	10,59	11,59	12,32	11,02	11,65
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,28	0,32	0,29	0,34	0,32	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,64)	(1,60)	(1,66)	(1,75)	(1,58)	(1,68)
Total sur opérations	(1,36)	(1,28)	(1,37)	(1,41)	(1,26)	(1,33)
Distributions	–	–	–	–	(0,26)	–
Valeur liquidative de clôture	8,72	9,31	10,22	10,91	9,50	10,32
Rendement total	(13,49 %)	(12,09 %)	(11,82 %)	(11,44 %)	(11,52 %)	(11,42 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,57 %	0,58 %	0,94 %	0,60 %	0,58 %	0,51 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,13 %	3,26 %	2,76 %	2,96 %	3,18 %	3,25 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Opportunistic Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	10,04
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,42
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,24
Total sur opérations	0,66
Valeur liquidative de clôture	10,70
Rendement total	6,57 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,14 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	11,31
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,37
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,64)
Total sur opérations	(1,27)
Valeur liquidative de clôture	10,04
Rendement total	(11,23 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,23 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,54 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Real Estate Securities

	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD CI USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,87	11,25	11,37	9,83	8,77	12,55
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,05	0,34	0,34	0,15	0,05	0,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,25	0,20	0,50	0,53	0,46	0,68
Total sur opérations	0,30	0,54	0,84	0,68	0,51	0,96
Valeur liquidative de clôture	10,17	11,79	12,21	10,51	9,28	13,51
Rendement total	3,04 %	4,80 %	7,39 %	6,92 %	5,82 %	7,65 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,75 %	0,31 %	0,31 %	1,82 %	2,82 %	1,06 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,51 %	3,07 %	2,97 %	1,49 %	0,55 %	2,23 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,96	14,07	15,48	13,30	11,98	16,86
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	0,30	0,32	0,10	(0,01)	0,24
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,08)	(3,12)	(4,43)	(3,57)	(3,20)	(4,55)
Total sur opérations	(4,09)	(2,82)	(4,11)	(3,47)	(3,21)	(4,31)
Valeur liquidative de clôture	9,87	11,25	11,37	9,83	8,77	12,55
Rendement total	(29,30 %)	(20,04 %)	(26,55 %)	(26,09 %)	(26,79 %)	(25,56 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,77 %	0,31 %	0,32 %	1,82 %	2,82 %	1,07 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,11 %)	2,38 %	2,44 %	0,87 %	(0,12 %)	1,69 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Distribution USD 15 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	8,82	8,99	12,81
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,05	0,39
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,49	0,47	0,69
Total sur opérations	0,70	0,52	1,08
Distributions	(0,21)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,31	9,51	13,89
Rendement total	8,14 %	5,78 %	8,43 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	0,69 %	2,82 %	0,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,39 %	0,55 %	3,01 %
31 décembre 2022			
Valeur liquidative d'ouverture	12,03	12,29	17,07
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,20	(0,03)	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,22)	(3,27)	(4,60)
Total sur opérations	(3,02)	(3,30)	(4,26)
Distributions	(0,19)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,82	8,99	12,81
Rendement total	(25,27 %)	(26,85 %)	(24,96 %)
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	0,69 %	2,82 %	0,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,02 %	(0,29 %)	2,40 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Sustainable Equity

	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation USD A
						USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,10	9,73	9,75	9,85	9,90	7,28
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	(0,18)	0,05	(0,01)	0,02	(0,08)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,99	1,88	1,92	1,65	1,67	1,72
Total sur opérations	2,01	1,70	1,97	1,64	1,69	1,64
Valeur liquidative de clôture	12,11	11,43	11,72	11,49	11,59	8,92
Rendement total	19,90 %	17,47 %	20,21 %	16,65 %	17,07 %	22,53 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,47 %	2,43 %	0,17 %	0,76 %	0,47 %	1,67 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,22 %	(1,75 %)	0,51 %	(0,08 %)	0,21 %	(0,97 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,18	12,96	12,68	12,20	12,22	10,24
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	(0,19)	0,05	(0,01)	0,02	(0,07)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,10)	(3,04)	(2,98)	(2,34)	(2,34)	(2,89)
Total sur opérations	(3,08)	(3,23)	(2,93)	(2,35)	(2,32)	(2,96)
Valeur liquidative de clôture	10,10	9,73	9,75	9,85	9,90	7,28
Rendement total	(23,37 %)	(24,92 %)	(23,11 %)	(19,26 %)	(18,99 %)	(28,91 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,43 %	2,40 %	0,14 %	0,77 %	0,45 %	1,64 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,19 %	(1,80 %)	0,46 %	(0,06 %)	0,21 %	(0,95 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Sustainable Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	8,83	8,84	8,54	8,32
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	(0,01)	(0,17)	0,05
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,11	2,11	2,01	1,98
Total sur opérations	2,10	2,10	1,84	2,03
Valeur liquidative de clôture	10,93	10,94	10,38	10,35
Rendement total	23,78 %	23,76 %	21,55 %	24,40 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,78 %	0,75 %	2,48 %	0,18 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,08 %)	(0,06 %)	(1,78 %)	0,51 %
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	12,33	12,33	12,10	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	(0,01)	(0,18)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,49)	(3,48)	(3,38)	(1,69)
Total sur opérations	(3,50)	(3,49)	(3,56)	(1,68)
Valeur liquidative de clôture	8,83	8,84	8,54	8,32
Rendement total	(28,39 %)	(28,30 %)	(29,42 %)	(16,80 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,74 %	0,73 %	2,42 %	0,20 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,13 %)	(0,10 %)	(1,81 %)	0,20 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Sustainable Value

	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte* GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I3 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	14,02	10,08	10,00	15,83	16,71	9,47
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,08	0,21	0,02	0,23	0,32	0,19
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,66	0,83	0,68	2,33	2,47	1,40
Total sur opérations	1,74	1,04	0,70	2,56	2,79	1,59
Valeur liquidative de clôture	15,76	11,12	10,70	18,39	19,50	11,06
Rendement total	12,41 %	10,32 %	7,00 %	16,17 %	16,70 %	16,79 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,97 %	0,51 %	0,72 %	1,21 %	0,77 %	0,63 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,53 %	1,98 %	1,06 %	1,37 %	1,77 %	1,91 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	16,86	10,00	–	18,26	19,19	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,08	0,05	–	0,22	0,35	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,92)	0,03	–	(2,65)	(2,83)	(0,63)
Total sur opérations	(2,84)	0,08	–	(2,43)	(2,48)	(0,53)
Distributions	–	–	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	14,02	10,08	–	15,83	16,71	9,47
Rendement total	(16,84 %)	0,80 %	–	(13,31 %)	(12,92 %)	(5,30 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,98 %	0,53 %	–	1,22 %	0,76 %	0,64 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,51 %	1,80 %	–	1,39 %	2,08 %	1,80 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Global Sustainable Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	18,15
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,44
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,69
Total sur opérations	3,13
Valeur liquidative de clôture	21,28
Rendement total	17,25 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,31 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,29 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	20,75
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,42
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,02)
Total sur opérations	(2,60)
Valeur liquidative de clôture	18,15
Rendement total	(12,53 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,27 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD A AUD	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD B AUD	Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) AUD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	6,43	13,78	4,95	8,71	4,96	5,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,76	0,18	0,34	0,19	0,19
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,20	0,46	0,16	0,28	0,15	0,15
Total sur opérations	0,54	1,22	0,34	0,62	0,34	0,34
Distributions	(0,47)	—	(0,36)	—	(0,36)	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	6,50	15,00	4,93	9,33	4,94	4,97
Rendement total	8,87 %	8,85 %	7,27 %	7,12 %	7,27 %	7,06 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,29 %	1,29 %	2,86 %	2,84 %	2,91 %	2,86 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,33 %	5,33 %	3,77 %	3,76 %	3,78 %	3,77 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	7,91	15,93	6,24	10,24	6,25	6,30
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,71	0,18	0,30	0,18	0,18
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,39)	(2,86)	(1,09)	(1,83)	(1,09)	(1,09)
Total sur opérations	(1,05)	(2,15)	(0,91)	(1,53)	(0,91)	(0,91)
Distributions	(0,43)	—	(0,38)	—	(0,38)	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	6,43	13,78	4,95	8,71	4,96	5,00
Rendement total	(13,52 %)	(13,50 %)	(14,90 %)	(14,94 %)	(14,87 %)	(14,86 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,33 %	1,34 %	2,97 %	2,97 %	2,97 %	2,97 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,88 %	4,86 %	3,20 %	3,24 %	3,16 %	3,14 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation AUD E AUD	Catégorie de Distribution AUD I AUD	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD T AUD	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) CAD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,82	9,15	5,71	5,52	11,83	6,61
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,38	0,54	0,27	0,26	0,57	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,32	0,29	0,18	0,17	0,40	0,27
Total sur opérations	0,70	0,83	0,45	0,43	0,97	0,62
Distributions	–	(0,54)	(0,42)	(0,40)	–	(0,49)
Valeur liquidative de clôture	10,52	9,44	5,74	5,55	12,80	6,74
Rendement total	7,13 %	9,56 %	8,27 %	8,16 %	8,20 %	9,80 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,86 %	0,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,29 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,77 %	5,92 %	4,74 %	4,74 %	4,73 %	5,34 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,54	11,10	7,13	6,89	13,75	8,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,33	0,54	0,27	0,26	0,53	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,05)	(1,96)	(1,25)	(1,21)	(2,45)	(1,36)
Total sur opérations	(1,72)	(1,42)	(0,98)	(0,95)	(1,92)	(1,01)
Distributions	–	(0,53)	(0,44)	(0,42)	–	(0,44)
Valeur liquidative de clôture	9,82	9,15	5,71	5,52	11,83	6,61
Rendement total	(14,90 %)	(13,01 %)	(14,09 %)	(14,08 %)	(13,96 %)	(12,76 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,98 %	0,73 %	1,95 %	1,95 %	1,94 %	1,36 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,01 %	5,39 %	4,27 %	4,25 %	4,38 %	4,96 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation CHF A	Catégorie de Capitalisation CHF I	Catégorie de Capitalisation CHF I2	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) CNY	Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle) CNY	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) EUR
	CHF	CHF	CHF			
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,47	12,22	10,47	73,25	77,39	6,03
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,60	0,67	0,62	3,96	4,63	0,32
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,11	0,17	0,11	1,31	1,41	0,15
Total sur opérations	0,71	0,84	0,73	5,27	6,04	0,47
Distributions	–	–	–	(5,34)	(5,65)	(0,44)
Valeur liquidative de clôture	12,18	13,06	11,20	73,18	77,78	6,06
Rendement total	6,19 %	6,87 %	6,97 %	7,57 %	8,22 %	8,22 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,24 %	0,65 %	0,58 %	1,32 %	0,71 %	1,29 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,12 %	5,35 %	5,80 %	5,48 %	6,06 %	5,36 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,46	14,25	12,20	89,36	93,83	7,53
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,56	0,68	0,59	3,89	4,72	0,31
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,55)	(2,71)	(2,32)	(14,15)	(15,00)	(1,40)
Total sur opérations	(1,99)	(2,03)	(1,73)	(10,26)	(10,28)	(1,09)
Distributions	–	–	–	(5,85)	(6,16)	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	11,47	12,22	10,47	73,25	77,39	6,03
Rendement total	(14,78 %)	(14,25 %)	(14,18 %)	(11,77 %)	(11,23 %)	(14,81 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,27 %	0,66 %	0,59 %	1,35 %	0,74 %	1,29 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,63 %	5,56 %	5,30 %	4,93 %	5,05 %	4,66 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Distribution EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Distribution EUR I2 EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	18,42	7,01	16,30	6,74	11,44	6,65
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,01	0,37	1,00	0,40	0,72	0,40
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,51	0,18	0,46	0,18	0,31	0,17
Total sur opérations	1,52	0,55	1,46	0,58	1,03	0,57
Distributions	–	(0,37)	–	(0,40)	–	(0,40)
Valeur liquidative de clôture	19,94	7,19	17,76	6,92	12,47	6,82
Rendement total	8,25 %	8,25 %	8,96 %	9,01 %	9,00 %	9,00 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,28 %	1,29 %	0,70 %	0,71 %	0,61 %	0,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,34 %	5,35 %	5,93 %	5,94 %	6,07 %	6,06 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	21,61	8,62	19,02	8,30	13,33	8,19
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,92	0,36	0,92	0,39	0,65	0,38
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,11)	(1,61)	(3,64)	(1,56)	(2,54)	(1,53)
Total sur opérations	(3,19)	(1,25)	(2,72)	(1,17)	(1,89)	(1,15)
Distributions	–	(0,36)	–	(0,39)	–	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	18,42	7,01	16,30	6,74	11,44	6,65
Rendement total	(14,76 %)	(14,73 %)	(14,30 %)	(14,32 %)	(14,18 %)	(14,23 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,28 %	1,29 %	0,69 %	0,70 %	0,59 %	0,56 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,70 %	4,70 %	5,31 %	5,22 %	5,46 %	5,95 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation EUR Z	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation GBP A	Catégorie de Distribution GBP A	Catégorie de Capitalisation GBP I
	EUR	EUR	GBP	GBP	GBP	GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,36	10,87	6,20	12,91	7,59	15,62
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,51	0,73	0,33	0,71	0,41	0,96
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,28	0,30	0,27	0,58	0,32	0,71
Total sur opérations	0,79	1,03	0,60	1,29	0,73	1,67
Distributions	–	–	(0,46)	–	(0,41)	–
Valeur liquidative de clôture	11,15	11,90	6,34	14,20	7,91	17,29
Rendement total	7,63 %	9,48 %	10,12 %	9,99 %	9,98 %	10,69 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,88 %	0,12 %	1,29 %	1,29 %	1,29 %	0,70 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,77 %	6,53 %	5,34 %	5,32 %	5,34 %	5,92 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,23	12,60	7,60	14,87	9,18	17,89
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,46	0,67	0,33	0,66	0,40	0,90
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,33)	(2,40)	(1,31)	(2,62)	(1,60)	(3,17)
Total sur opérations	(1,87)	(1,73)	(0,98)	(1,96)	(1,20)	(2,27)
Distributions	–	–	(0,42)	–	(0,39)	–
Valeur liquidative de clôture	10,36	10,87	6,20	12,91	7,59	15,62
Rendement total	(15,29 %)	(13,73 %)	(13,21 %)	(13,18 %)	(13,27 %)	(12,69 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,86 %	0,10 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %	0,72 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,17 %	5,90 %	4,82 %	4,90 %	4,86 %	5,52 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution GBP I	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Capitalisation GBP Z	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation SEK A
	GBP	GBP	GBP	GBP	HKD	SEK
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,21	12,49	7,27	12,06	6,53	125,59
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,79	0,44	0,82	0,35	7,44
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,34	0,56	0,30	0,54	0,25	3,00
Total sur opérations	0,83	1,35	0,74	1,36	0,60	10,44
Distributions	(0,49)	—	(0,44)	—	(0,48)	—
Valeur liquidative de clôture	8,55	13,84	7,57	13,42	6,65	136,03
Rendement total	10,56 %	10,81 %	10,66 %	11,28 %	9,62 %	8,31 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,70 %	0,61 %	0,61 %	0,12 %	1,32 %	1,34 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,90 %	6,05 %	6,04 %	6,50 %	5,46 %	5,74 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,93	14,29	8,79	13,72	7,97	146,45
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,73	0,43	0,77	0,33	6,55
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,73)	(2,53)	(1,52)	(2,43)	(1,33)	(27,41)
Total sur opérations	(1,24)	(1,80)	(1,09)	(1,66)	(1,00)	(20,86)
Distributions	(0,48)	—	(0,43)	—	(0,44)	—
Valeur liquidative de clôture	8,21	12,49	7,27	12,06	6,53	125,59
Rendement total	(12,72 %)	(12,60 %)	(12,59 %)	(12,10 %)	(12,84 %)	(14,24 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,73 %	0,62 %	0,60 %	0,11 %	1,30 %	1,34 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,42 %	5,61 %	5,92 %	6,19 %	4,79 %	4,91 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	13,65	26,58	6,93	6,65	16,32	8,20
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,73	1,48	0,38	0,36	0,93	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,45	0,95	0,33	0,32	0,82	0,39
Total sur opérations	1,18	2,43	0,71	0,68	1,75	0,84
Distributions	(1,00)	—	(0,51)	(0,49)	—	(0,44)
Valeur liquidative de clôture	13,83	29,01	7,13	6,84	18,07	8,60
Rendement total	9,09 %	9,14 %	10,74 %	10,65 %	10,72 %	10,72 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,30 %	1,30 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,37 %	5,37 %	5,47 %	5,47 %	5,47 %	5,47 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	16,64	30,46	8,42	8,07	18,63	9,80
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,68	1,29	0,35	0,34	0,81	0,41
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,76)	(5,17)	(1,38)	(1,32)	(3,12)	(1,61)
Total sur opérations	(2,08)	(3,88)	(1,03)	(0,98)	(2,31)	(1,20)
Distributions	(0,91)	—	(0,46)	(0,44)	—	(0,40)
Valeur liquidative de clôture	13,65	26,58	6,93	6,65	16,32	8,20
Rendement total	(12,73 %)	(12,74 %)	(12,45 %)	(12,35 %)	(12,40 %)	(12,37 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,27 %	1,27 %	1,31 %	1,30 %	1,31 %	1,31 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,65 %	4,65 %	4,76 %	4,87 %	4,79 %	4,76 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD B USD	Catégorie de Capitalisation USD C USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Distribution USD C1 USD	Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle) USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	5,38	10,88	12,07	9,85	8,29	5,38
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,43	0,61	0,45	0,37	0,21
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,25	0,54	0,60	0,50	0,39	0,24
Total sur opérations	0,46	0,97	1,21	0,95	0,76	0,45
Distributions	(0,39)	—	—	—	(0,36)	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	5,45	11,85	13,28	10,80	8,69	5,44
Rendement total	9,04 %	8,92 %	10,02 %	9,64 %	9,55 %	8,84 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,92 %	2,92 %	1,92 %	2,32 %	2,32 %	2,93 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,87 %	3,86 %	4,87 %	4,47 %	4,47 %	3,82 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	6,70	12,61	13,86	11,36	9,90	6,70
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	0,36	0,53	0,39	0,33	0,18
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,10)	(2,09)	(2,32)	(1,90)	(1,62)	(1,09)
Total sur opérations	(0,91)	(1,73)	(1,79)	(1,51)	(1,29)	(0,91)
Distributions	(0,41)	—	—	—	(0,32)	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	5,38	10,88	12,07	9,85	8,29	5,38
Rendement total	(13,86 %)	(13,72 %)	(12,91 %)	(13,29 %)	(13,20 %)	(13,86 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,91 %	2,91 %	1,91 %	2,31 %	2,31 %	2,91 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,18 %	3,16 %	4,19 %	3,79 %	3,78 %	3,14 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C2 USD	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD E USD	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,89	5,46	9,81	7,20	24,73	9,48
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,43	0,21	0,39	0,44	1,56	0,58
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,54	0,26	0,49	0,34	1,25	0,45
Total sur opérations	0,97	0,47	0,88	0,78	2,81	1,03
Distributions	–	(0,40)	–	(0,53)	–	(0,57)
Valeur liquidative de clôture	11,86	5,53	10,69	7,45	27,54	9,94
Rendement total	8,91 %	9,02 %	8,97 %	11,37 %	11,36 %	11,36 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,94 %	2,92 %	2,93 %	0,72 %	0,72 %	0,72 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,86 %	3,87 %	3,85 %	6,06 %	6,06 %	6,06 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,63	6,79	11,38	8,69	28,05	11,34
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,19	0,33	0,41	1,38	0,54
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,10)	(1,10)	(1,90)	(1,42)	(4,70)	(1,87)
Total sur opérations	(1,74)	(0,91)	(1,57)	(1,01)	(3,32)	(1,33)
Distributions	–	(0,42)	–	(0,48)	–	(0,53)
Valeur liquidative de clôture	10,89	5,46	9,81	7,20	24,73	9,48
Rendement total	(13,78 %)	(13,73 %)	(13,80 %)	(11,86 %)	(11,84 %)	(11,90 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,91 %	2,91 %	2,91 %	0,71 %	0,70 %	0,71 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,18 %	3,18 %	3,18 %	5,38 %	5,42 %	5,31 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,09	13,53	7,91	8,88	12,12	7,79
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,50	0,87	0,49	0,57	0,61	0,38
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,39	0,68	0,38	0,43	0,61	0,36
Total sur opérations	0,89	1,55	0,87	1,00	1,22	0,74
Distributions	(0,60)	—	(0,48)	(0,46)	—	(0,52)
Valeur liquidative de clôture	8,38	15,08	8,30	9,42	13,34	8,01
Rendement total	11,49 %	11,46 %	11,55 %	11,63 %	10,07 %	10,05 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,62 %	0,62 %	0,48 %	1,92 %	1,92 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	6,17 %	6,17 %	6,19 %	6,31 %	4,87 %	4,89 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,76	15,33	9,46	10,56	13,92	9,49
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,47	0,77	0,46	0,53	0,53	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,60)	(2,57)	(1,56)	(1,75)	(2,33)	(1,55)
Total sur opérations	(1,13)	(1,80)	(1,10)	(1,22)	(1,80)	(1,20)
Distributions	(0,54)	—	(0,45)	(0,46)	—	(0,50)
Valeur liquidative de clôture	8,09	13,53	7,91	8,88	12,12	7,79
Rendement total	(11,82 %)	(11,74 %)	(11,79 %)	(11,71 %)	(12,93 %)	(12,84 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,61 %	0,61 %	0,60 %	0,47 %	1,91 %	1,91 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,50 %	5,47 %	5,62 %	5,65 %	4,20 %	4,19 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD P USD	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle) USD	Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire) USD	Catégorie de Capitalisation USD T USD	Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD U USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,67	5,95	5,99	12,02	6,77	13,22
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,67	0,29	0,29	0,61	0,39	0,79
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,55	0,28	0,28	0,60	0,32	0,67
Total sur opérations	1,22	0,57	0,57	1,21	0,71	1,46
Distributions	–	(0,44)	(0,44)	–	(0,50)	–
Valeur liquidative de clôture	11,89	6,08	6,12	13,23	6,98	14,68
Rendement total	11,43 %	9,99 %	9,91 %	10,07 %	10,97 %	11,04 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,69 %	1,92 %	1,92 %	1,92 %	1,02 %	1,02 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	6,05 %	4,87 %	4,87 %	4,88 %	5,77 %	5,75 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,10	7,33	7,37	13,80	8,20	15,05
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,60	0,27	0,27	0,53	0,37	0,70
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,03)	(1,20)	(1,20)	(2,31)	(1,35)	(2,53)
Total sur opérations	(1,43)	(0,93)	(0,93)	(1,78)	(0,98)	(1,83)
Distributions	–	(0,45)	(0,45)	–	(0,45)	–
Valeur liquidative de clôture	10,67	5,95	5,99	12,02	6,77	13,22
Rendement total	(11,82 %)	(12,92 %)	(12,83 %)	(12,90 %)	(12,17 %)	(12,16 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,68 %	1,91 %	1,91 %	1,91 %	1,00 %	1,01 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,37 %	4,20 %	4,19 %	4,20 %	5,11 %	5,09 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation ZAR E	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)
	USD	ZAR	ZAR	ZAR	ZAR	ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	12,65	53,76	53,71	53,15	148,94	59,48
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,88	2,04	2,06	2,02	5,96	2,85
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,64	3,93	3,90	3,88	11,77	4,38
Total sur opérations	1,52	5,97	5,96	5,90	17,73	7,23
Distributions	–	(5,80)	(5,79)	(5,73)	–	(6,44)
Valeur liquidative de clôture	14,17	53,93	53,88	53,32	166,67	60,27
Rendement total	12,02 %	11,90 %	11,90 %	11,90 %	11,90 %	13,02 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,12 %	2,90 %	2,96 %	2,91 %	2,91 %	1,91 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	6,65 %	3,84 %	3,85 %	3,85 %	3,84 %	4,83 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	14,26	67,31	67,24	66,55	166,84	73,73
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,78	1,94	1,94	1,92	5,09	2,81
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,39)	(8,93)	(8,92)	(8,83)	(22,99)	(9,84)
Total sur opérations	(1,61)	(6,99)	(6,98)	(6,91)	(17,90)	(7,03)
Distributions	–	(6,56)	(6,55)	(6,49)	–	(7,22)
Valeur liquidative de clôture	12,65	53,76	53,71	53,15	148,94	59,48
Rendement total	(11,29 %)	(10,73 %)	(10,72 %)	(10,73 %)	(10,73 %)	(9,83 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,11 %	3,02 %	3,02 %	3,02 %	3,02 %	1,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,98 %	3,26 %	3,20 %	3,23 %	3,21 %	4,33 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

High Yield Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	137,52
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	6,98
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	10,94
Total sur opérations	17,92
Valeur liquidative de clôture	155,44
Rendement total	13,03 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	1,90 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,83 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	152,51
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	6,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(21,15)
Total sur opérations	(14,99)
Valeur liquidative de clôture	137,52
Rendement total	(9,83 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	1,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,34 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

InnovAsia 5G

	Catégorie de Capitalisation CHF I4	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation SGD A
	CHF	EUR	EUR	EUR	EUR	SGD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	6,39	6,32	6,42	7,58	6,33	12,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,04	(0,04)	0,04	(0,12)	(0,03)	(0,10)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,67	1,79	1,84	2,04	1,81	3,81
Total sur opérations	1,71	1,75	1,88	1,92	1,78	3,71
Valeur liquidative de clôture	8,10	8,07	8,30	9,50	8,11	16,68
Rendement total	26,76 %	27,69 %	29,28 %	25,33 %	28,12 %	28,60 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,68 %	1,88 %	0,71 %	2,66 %	1,63 %	1,88 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,50 %	(0,54 %)	0,53 %	(1,43 %)	(0,40 %)	(0,65 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,86	10,82	10,88	11,94	10,83	21,75
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,03	(0,05)	0,04	(0,13)	(0,03)	(0,10)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,50)	(4,45)	(4,50)	(4,23)	(4,47)	(8,68)
Total sur opérations	(4,47)	(4,50)	(4,46)	(4,36)	(4,50)	(8,78)
Valeur liquidative de clôture	6,39	6,32	6,42	7,58	6,33	12,97
Rendement total	(41,16 %)	(41,59 %)	(40,99 %)	(36,52 %)	(41,55 %)	(40,37 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,70 %	1,89 %	0,72 %	2,67 %	1,64 %	1,86 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,45 %	(0,68 %)	0,51 %	(1,46 %)	(0,43 %)	(0,65 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

	Catégorie de Capitalisation SGD I4 SGD	Catégorie de Capitalisation SGD X SGD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I4 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	13,20	13,02	6,55	6,64	6,67	6,26
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,08	(0,06)	(0,05)	0,02	0,04	(0,11)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	3,90	3,82	2,07	2,10	2,12	1,98
Total sur opérations	3,98	3,76	2,02	2,12	2,16	1,87
Valeur liquidative de clôture	17,18	16,78	8,57	8,76	8,83	8,13
Rendement total	30,15 %	28,88 %	30,84 %	31,93 %	32,38 %	29,87 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,71 %	1,64 %	1,90 %	1,07 %	0,73 %	2,71 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,53 %	(0,41 %)	(0,67 %)	0,21 %	0,52 %	(1,46 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	21,88	21,78	10,90	10,95	10,97	10,51
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,08	(0,06)	(0,05)	0,03	0,04	(0,10)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(8,76)	(8,70)	(4,30)	(4,34)	(4,34)	(4,15)
Total sur opérations	(8,68)	(8,76)	(4,35)	(4,31)	(4,30)	(4,25)
Valeur liquidative de clôture	13,20	13,02	6,55	6,64	6,67	6,26
Rendement total	(39,67 %)	(40,22 %)	(39,91 %)	(39,36 %)	(39,20 %)	(40,44 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,71 %	1,62 %	1,92 %	1,07 %	0,73 %	2,71 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,51 %	(0,40 %)	(0,70 %)	0,35 %	0,49 %	(1,45 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD X USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	6,58
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,03)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,08
Total sur opérations	2,05
Valeur liquidative de clôture	8,63
Rendement total	31,16 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	1,67 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,41 %)
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	10,92
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,03)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,31)
Total sur opérations	(4,34)
Valeur liquidative de clôture	6,58
Rendement total	(39,74 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	1,67 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,37 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Japan Equity Engagement

	Catégorie de Distribution EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte* GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation JPY I JPY	Catégorie de Distribution JPY I JPY
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,46	8,13	10,00	7,89	1 450,08	1 450,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,13	0,10	0,07	0,10	7,38	(8,31)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,51	2,09	0,71	0,40	285,07	298,39
Total sur opérations	2,64	2,19	0,78	0,50	292,45	290,08
Distributions	(0,12)	–	–	–	–	(10,90)
Valeur liquidative de clôture	11,98	10,32	10,78	8,39	1 742,53	1 729,24
Rendement total	28,28 %	26,94 %	7,80 %	6,34 %	20,17 %	20,17 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,55 %	0,59 %	0,70 %	1,10 %	1,06 %	0,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,27 %	1,13 %	1,40 %	1,29 %	0,46 %	(0,55 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	9,34	–	9,39	1 688,22	1 688,38
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	0,09	–	0,06	11,01	10,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,66)	(1,30)	–	(1,56)	(249,15)	(248,65)
Total sur opérations	(0,54)	(1,21)	–	(1,50)	(238,14)	(238,32)
Valeur liquidative de clôture	9,46	8,13	–	7,89	1 450,08	1 450,06
Rendement total	(5,40 %)	(12,96 %)	–	(15,97 %)	(14,18 %)	(14,18 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,56 %	0,60 %	–	1,00 %	1,02 %	1,00 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,41 %	1,12 %	–	0,78 %	0,73 %	0,69 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Japan Equity Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation JPY 15 JPY	Catégorie de Capitalisation JPY Z JPY
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	9 380,86	922,43
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	133,80	15,96
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1 805,98	179,52
Total sur opérations	1 939,78	195,48
Valeur liquidative de clôture	11 320,64	1 117,91
Rendement total	20,68 %	21,19 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,17 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,28 %	1,56 %
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	10 883,95	1 065,69
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	130,14	19,75
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1 633,23)	(163,01)
Total sur opérations	(1 503,09)	(143,26)
Valeur liquidative de clôture	9 380,86	922,43
Rendement total	(13,81 %)	(13,44 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	0,60 %	0,34 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,34 %	2,06 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Macro Opportunities FX

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP	Catégorie de Capitalisation SEK I SEK	Catégorie de Distribution SEK I SEK	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,23	9,71	93,64	96,89	9,66	9,84
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,03)	0,04	(0,20)	(0,23)	(0,03)	0,04
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,33	0,50	3,48	3,61	0,58	0,58
Total sur opérations	0,30	0,54	3,28	3,38	0,55	0,62
Distributions	—	—	—	(0,07)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,53	10,25	96,92	100,20	10,21	10,46
Rendement total	3,25 %	5,56 %	3,50 %	3,49 %	5,69 %	6,30 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,82 %	0,21 %	0,79 %	0,80 %	0,84 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,27 %)	0,38 %	(0,21 %)	(0,24 %)	(0,27 %)	0,41 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	9,47	9,73	95,49	98,77	9,71	9,84
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,07	0,07	0,17	0,01	0,07
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,25)	(0,09)	(1,92)	(1,97)	(0,06)	(0,07)
Total sur opérations	(0,24)	(0,02)	(1,85)	(1,80)	(0,05)	0,00
Distributions	—	—	—	(0,08)	—	—
Valeur liquidative de clôture	9,23	9,71	93,64	96,89	9,66	9,84
Rendement total	(2,53 %)	(0,21 %)	(1,94 %)	(1,83 %)	(0,51 %)	0,00 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,82 %	0,22 %	0,85 %	0,85 %	0,82 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,13 %	0,72 %	0,08 %	0,17 %	0,10 %	0,66 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Next Generation Mobility

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,62	8,21	13,43	15,72	13,10	14,16
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,11)	0,00	0,00	(0,29)	(0,13)	(0,30)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	3,03	2,15	3,37	3,91	3,85	4,13
Total sur opérations	2,92	2,15	3,37	3,62	3,72	3,83
Valeur liquidative de clôture	14,54	10,36	16,80	19,34	16,82	17,99
Rendement total	25,13 %	26,19 %	25,09 %	23,03 %	28,40 %	27,05 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,85 %	1,01 %	1,02 %	2,64 %	1,90 %	2,90 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,84 %)	0,01 %	0,00	(1,61 %)	(0,85 %)	(1,84 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	16,56	11,60	17,08	20,33	17,91	19,54
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,14)	(0,02)	(0,03)	(0,32)	(0,15)	(0,33)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,80)	(3,37)	(3,62)	(4,29)	(4,66)	(5,05)
Total sur opérations	(4,94)	(3,39)	(3,65)	(4,61)	(4,81)	(5,38)
Valeur liquidative de clôture	11,62	8,21	13,43	15,72	13,10	14,16
Rendement total	(29,83 %)	(29,22 %)	(21,37 %)	(22,68 %)	(26,86 %)	(27,53 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,86 %	1,02 %	1,03 %	2,65 %	1,90 %	2,89 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,05 %)	(0,21 %)	(0,20 %)	(1,82 %)	(1,05 %)	(2,09 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Next Generation Mobility (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	13,25	13,24	14,25	15,48
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	0,00	(0,27)	(0,12)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	3,90	3,90	4,18	4,54
Total sur opérations	3,90	3,90	3,91	4,42
Valeur liquidative de clôture	17,15	17,14	18,16	19,90
Rendement total	29,43 %	29,46 %	27,44 %	28,55 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	1,05 %	1,05 %	2,70 %	1,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,02 %	0,00	(1,64 %)	(0,70 %)
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	17,96	17,94	19,64	21,13
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	(0,03)	(0,29)	(0,15)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,67)	(4,67)	(5,10)	(5,50)
Total sur opérations	(4,71)	(4,70)	(5,39)	(5,65)
Valeur liquidative de clôture	13,25	13,24	14,25	15,48
Rendement total	(26,22 %)	(26,20 %)	(27,44 %)	(26,74 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	1,04 %	1,05 %	2,69 %	1,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,25 %)	(0,21 %)	(1,85 %)	(0,90 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Next Generation Space Economy²

	Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation USD I USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	9,51	9,39	9,61
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,03	(0,16)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,18	2,13	2,61
Total sur opérations	2,21	1,97	2,62
Valeur liquidative de clôture	11,72	11,36	12,23
Rendement total	23,24 %	20,98 %	27,26 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,79 %	2,66 %	1,06 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,32 %	(1,53 %)	0,06 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,05	(0,08)	0,02
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,54)	(0,53)	(0,41)
Total sur opérations	(0,49)	(0,61)	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	9,51	9,39	9,61
Rendement total	(4,90 %)	(6,10 %)	(3,90 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	0,68 %	2,50 %	0,96 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,86 %	(1,15 %)	0,43 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency

	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Distribution USD I	Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,83	10,99	8,68	11,47	8,96	10,12
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,35	0,19	0,44	0,42	0,40
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,20	0,29	0,22	0,30	0,14	0,25
Total sur opérations	0,44	0,64	0,41	0,74	0,56	0,65
Distributions	(0,49)	–	–	–	(0,31)	(0,63)
Valeur liquidative de clôture	7,78	11,63	9,09	12,21	9,21	10,14
Rendement total	5,82 %	5,82 %	4,72 %	6,45 %	6,46 %	6,70 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,36 %	1,36 %	2,36 %	0,76 %	1,05 %	0,52 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,12 %	3,12 %	2,10 %	3,72 %	4,80 %	3,96 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,54	12,77	10,19	13,26	10,70	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,32	0,17	0,41	0,31	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,56)	(2,10)	(1,68)	(2,20)	(1,70)	0,13
Total sur opérations	(1,32)	(1,78)	(1,51)	(1,79)	(1,39)	0,23
Distributions	(0,39)	–	–	–	(0,35)	(0,11)
Valeur liquidative de clôture	7,83	10,99	8,68	11,47	8,96	10,12
Rendement total	(13,91 %)	(13,94 %)	(14,82 %)	(13,50 %)	(13,41 %)	2,30 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,39 %	1,39 %	2,39 %	0,79 %	0,78 %	0,52 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,86 %	2,84 %	1,83 %	3,45 %	3,47 %	3,69 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I4 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD X USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	10,23	8,86	10,10	8,54	10,01
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,42	0,22	0,32	0,28	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,27	0,24	0,26	0,23	0,26
Total sur opérations	0,69	0,46	0,58	0,51	0,71
Distributions	–	–	(0,63)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,92	9,32	10,05	9,05	10,72
Rendement total	6,74 %	5,19 %	5,97 %	5,97 %	7,09 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,51 %	1,97 %	1,26 %	1,26 %	0,16 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,97 %	2,48 %	3,22 %	3,22 %	4,38 %
31 décembre 2022					
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,36	10,00	9,87	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,10	0,21	0,08	0,28	0,02
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,13	(1,71)	0,13	(1,61)	(0,01)
Total sur opérations	0,23	(1,50)	0,21	(1,33)	0,01
Distributions	–	–	(0,11)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,23	8,86	10,10	8,54	10,01
Rendement total	2,30 %	(14,48 %)	2,10 %	(13,48 %)	0,10 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,52 %	1,99 %	1,25 %	1,00 %	0,16 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,69 %	2,25 %	2,96 %	3,24 %	3,69 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle) CAD	Catégorie de Capitalisation CHF A CHF	Catégorie de Distribution CHF A CHF	Catégorie de Capitalisation CHF I CHF	Catégorie de Distribution CHF I CHF
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,91	8,21	9,23	6,80	9,64	6,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,25	0,27	0,20	0,33	0,23
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,22	0,29	0,04	0,02	0,04	0,02
Total sur opérations	0,46	0,54	0,31	0,22	0,37	0,25
Distributions	(0,50)	(0,52)	–	(0,22)	–	(0,25)
Valeur liquidative de clôture	7,87	8,23	9,54	6,80	10,01	6,82
Rendement total	6,06 %	6,84 %	3,36 %	3,32 %	3,84 %	3,84 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,06 %	1,06 %	1,02 %	1,02 %	0,55 %	0,55 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,05 %	3,11 %	2,93 %	2,94 %	3,35 %	3,41 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,04	9,33	10,23	7,79	10,63	7,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,27	0,28	0,30	0,22	0,35	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,01)	(1,00)	(1,30)	(0,97)	(1,34)	(0,97)
Total sur opérations	(0,74)	(0,72)	(1,00)	(0,75)	(0,99)	(0,72)
Distributions	(0,39)	(0,40)	–	(0,24)	–	(0,28)
Valeur liquidative de clôture	7,91	8,21	9,23	6,80	9,64	6,82
Rendement total	(8,23 %)	(7,71 %)	(9,78 %)	(9,73 %)	(9,31 %)	(9,35 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,10 %	1,12 %	1,05 %	1,05 %	0,56 %	0,56 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,29 %	3,35 %	3,11 %	3,11 %	3,59 %	3,58 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation CHF I2 CHF	Catégorie de Distribution CHF I2 CHF	Catégorie de Capitalisation CHF I5 CHF	Catégorie de Capitalisation CHF P CHF	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Distribution EUR A EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,84	7,49	10,02	9,32	9,55	7,04
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,35	0,26	0,37	0,32	0,30	0,21
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,04	0,02	0,05	0,04	0,21	0,16
Total sur opérations	0,39	0,28	0,42	0,36	0,51	0,37
Distributions	–	(0,28)	–	–	–	(0,23)
Valeur liquidative de clôture	10,23	7,49	10,44	9,68	10,06	7,18
Rendement total	3,96 %	3,94 %	4,19 %	3,86 %	5,34 %	5,35 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,46 %	0,44 %	0,32 %	0,53 %	1,07 %	1,07 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,48 %	3,44 %	3,64 %	3,41 %	3,07 %	3,07 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,84	8,58	11,03	10,27	10,55	8,05
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,29	0,40	0,35	0,31	0,23
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,36)	(1,07)	(1,41)	(1,30)	(1,31)	(0,99)
Total sur opérations	(1,00)	(0,78)	(1,01)	(0,95)	(1,00)	(0,76)
Distributions	–	(0,31)	–	–	–	(0,25)
Valeur liquidative de clôture	9,84	7,49	10,02	9,32	9,55	7,04
Rendement total	(9,23 %)	(9,17 %)	(9,16 %)	(9,25 %)	(9,48 %)	(9,51 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,47 %	0,47 %	0,32 %	0,54 %	1,06 %	1,06 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,71 %	3,69 %	3,83 %	3,62 %	3,16 %	3,16 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Distribution EUR I2 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,98	7,05	10,06	7,63	10,43	9,33
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,25	0,37	0,28	0,40	0,23
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,22	0,14	0,22	0,15	0,24	0,20
Total sur opérations	0,58	0,39	0,59	0,43	0,64	0,43
Distributions	–	(0,26)	–	(0,29)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,56	7,18	10,65	7,77	11,07	9,76
Rendement total	5,81 %	5,72 %	5,86 %	5,82 %	6,14 %	4,61 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	0,58 %	0,48 %	0,48 %	0,33 %	1,66 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,56 %	3,56 %	3,66 %	3,66 %	3,81 %	2,48 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,97	8,05	11,05	8,72	11,44	10,36
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,38	0,27	0,38	0,28	0,42	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,37)	(0,98)	(1,37)	(1,05)	(1,43)	(1,28)
Total sur opérations	(0,99)	(0,71)	(0,99)	(0,77)	(1,01)	(1,03)
Distributions	–	(0,29)	–	(0,32)	–	–
Valeur liquidative de clôture	9,98	7,05	10,06	7,63	10,43	9,33
Rendement total	(9,02 %)	(8,91 %)	(8,96 %)	(8,89 %)	(8,83 %)	(9,94 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,57 %	0,57 %	0,47 %	0,47 %	0,33 %	1,65 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,66 %	3,66 %	3,74 %	3,74 %	3,92 %	2,57 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Distribution EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR P EUR	Catégorie de Capitalisation EUR U EUR	Catégorie de Distribution EUR X EUR	Catégorie de Capitalisation GBP A GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	6,79	9,56	9,49	8,80	10,00	10,30
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,17	0,34	0,32	0,32	0,31	0,37
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,13	0,22	0,20	0,18	0,38	0,39
Total sur opérations	0,30	0,56	0,52	0,50	0,69	0,76
Distributions	(0,29)	—	—	(0,33)	—	—
Valeur liquidative de clôture	6,80	10,12	10,01	8,97	10,69	11,06
Rendement total	4,56 %	5,86 %	5,48 %	5,92 %	6,90 %	7,38 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,65 %	0,55 %	0,82 %	0,48 %	1,06 %	0,57 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,49 %	3,54 %	3,35 %	3,66 %	3,04 %	3,52 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	7,89	10,51	10,45	10,06	10,87	11,14
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,18	0,36	0,33	0,34	0,34	0,40
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,95)	(1,31)	(1,29)	(1,23)	(1,21)	(1,24)
Total sur opérations	(0,77)	(0,95)	(0,96)	(0,89)	(0,87)	(0,84)
Distributions	(0,33)	—	—	(0,37)	—	—
Valeur liquidative de clôture	6,79	9,56	9,49	8,80	10,00	10,30
Rendement total	(9,94 %)	(9,04 %)	(9,19 %)	(8,92 %)	(8,00 %)	(7,54 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,65 %	0,55 %	0,82 %	0,47 %	1,11 %	0,59 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,57 %	3,68 %	3,41 %	3,75 %	3,29 %	3,81 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Distribution GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP	Catégorie de Capitalisation JPY I JPY
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,30	10,29	8,15	7,66	9,67	1 024,16
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,29	0,38	0,30	0,29	0,35	37,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,31	0,39	0,29	0,27	0,37	(16,00)
Total sur opérations	0,60	0,77	0,59	0,56	0,72	21,46
Distributions	(0,31)	—	(0,31)	(0,30)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,59	11,06	8,43	7,92	10,39	1 045,62
Rendement total	7,43 %	7,48 %	7,47 %	7,59 %	7,45 %	2,10 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,57 %	0,47 %	0,47 %	0,33 %	0,56 %	0,59 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,52 %	3,63 %	3,69 %	3,79 %	3,57 %	3,66 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,34	11,12	9,17	8,62	10,45	1 126,55
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,33	0,41	0,33	0,32	0,37	39,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,03)	(1,24)	(1,01)	(0,95)	(1,15)	(141,72)
Total sur opérations	(0,70)	(0,83)	(0,68)	(0,63)	(0,78)	(102,39)
Distributions	(0,34)	—	(0,34)	(0,33)	—	—
Valeur liquidative de clôture	8,30	10,29	8,15	7,66	9,67	1 024,16
Rendement total	(7,54 %)	(7,46 %)	(7,43 %)	(7,29 %)	(7,46 %)	(9,09 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,59 %	0,49 %	0,49 %	0,34 %	0,57 %	0,58 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,81 %	3,92 %	3,90 %	4,05 %	3,80 %	3,72 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Distribution JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation SEK A SEK	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	719,95	93,27	16,13	8,19	11,29	8,11
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	25,73	2,82	0,49	0,25	0,36	0,26
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(11,28)	2,26	0,43	0,33	0,49	0,33
Total sur opérations	14,45	5,08	0,92	0,58	0,85	0,59
Distributions	(26,74)	—	(1,01)	(0,51)	—	(0,26)
Valeur liquidative de clôture	707,66	98,35	16,04	8,26	12,14	8,44
Rendement total	2,10 %	5,45 %	5,98 %	7,45 %	7,53 %	7,51 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,59 %	1,04 %	1,07 %	1,09 %	1,09 %	1,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,66 %	2,98 %	3,08 %	3,14 %	3,13 %	3,14 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	824,34	102,60	18,32	9,29	12,21	9,07
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	28,93	3,21	0,52	0,27	0,37	0,27
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(103,03)	(12,54)	(1,92)	(0,97)	(1,29)	(0,95)
Total sur opérations	(74,10)	(9,33)	(1,40)	(0,70)	(0,92)	(0,68)
Distributions	(30,29)	—	(0,79)	(0,40)	—	(0,28)
Valeur liquidative de clôture	719,95	93,27	16,13	8,19	11,29	8,11
Rendement total	(9,09 %)	(9,09 %)	(7,66 %)	(7,54 %)	(7,53 %)	(7,55 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	1,11 %	1,05 %	1,08 %	1,08 %	1,08 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,70 %	3,31 %	3,12 %	3,22 %	3,22 %	3,21 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Distribution USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,72	8,57	11,79	8,62	11,58	8,61
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,21	0,18	0,44	0,32	0,44	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,42	0,36	0,51	0,35	0,50	0,35
Total sur opérations	0,63	0,54	0,95	0,67	0,94	0,68
Distributions	–	(0,19)	–	(0,32)	–	(0,33)
Valeur liquidative de clôture	10,35	8,92	12,74	8,97	12,52	8,96
Rendement total	6,48 %	6,46 %	8,06 %	8,04 %	8,12 %	8,15 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,09 %	2,09 %	0,59 %	0,59 %	0,49 %	0,49 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,13 %	2,13 %	3,63 %	3,64 %	3,68 %	3,78 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,62	9,58	12,69	9,64	12,45	9,63
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	0,19	0,44	0,33	0,44	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,12)	(1,00)	(1,34)	(1,01)	(1,31)	(1,01)
Total sur opérations	(0,90)	(0,81)	(0,90)	(0,68)	(0,87)	(0,67)
Distributions	–	(0,20)	–	(0,34)	–	(0,35)
Valeur liquidative de clôture	9,72	8,57	11,79	8,62	11,58	8,61
Rendement total	(8,47 %)	(8,45 %)	(7,09 %)	(7,07 %)	(6,99 %)	(6,99 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,08 %	2,08 %	0,58 %	0,58 %	0,48 %	0,48 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,22 %	2,21 %	3,72 %	3,72 %	3,82 %	3,81 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Distribution USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD P USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,98	8,25	9,94	7,84	11,42	12,18
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48	0,32	0,26	0,20	0,43	0,52
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,52	0,34	0,42	0,32	0,49	0,52
Total sur opérations	1,00	0,66	0,68	0,52	0,92	1,04
Distributions	—	(0,33)	—	(0,34)	—	—
Valeur liquidative de clôture	12,98	8,58	10,62	8,02	12,34	13,22
Rendement total	8,35 %	8,25 %	6,84 %	6,84 %	8,06 %	8,54 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,34 %	0,34 %	1,69 %	1,69 %	0,56 %	0,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,89 %	3,89 %	2,54 %	2,53 %	3,66 %	4,14 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,86	9,23	10,82	8,92	12,29	13,04
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48	0,33	0,26	0,21	0,43	0,52
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,36)	(0,96)	(1,14)	(0,93)	(1,30)	(1,38)
Total sur opérations	(0,88)	(0,63)	(0,88)	(0,72)	(0,87)	(0,86)
Distributions	—	(0,35)	—	(0,36)	—	—
Valeur liquidative de clôture	11,98	8,25	9,94	7,84	11,42	12,18
Rendement total	(6,84 %)	(6,87 %)	(8,13 %)	(8,11 %)	(7,08 %)	(6,60 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,33 %	0,33 %	1,68 %	1,68 %	0,56 %	0,08 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,97 %	3,96 %	2,61 %	2,61 %	3,74 %	4,23 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation CHF A CHF	Catégorie de Capitalisation CHF I CHF	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle) CNY	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Distribution EUR A EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,08	10,75	11,64	84,25	11,29	6,76
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,51	0,62	4,16	0,57	0,33
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,18	0,01	0,02	0,83	0,21	0,13
Total sur opérations	0,52	0,52	0,64	4,99	0,78	0,46
Distributions	(0,50)	—	—	(5,85)	—	(0,33)
Valeur liquidative de clôture	7,10	11,27	12,28	83,39	12,07	6,89
Rendement total	7,63 %	4,84 %	5,50 %	6,21 %	6,91 %	6,99 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,30 %	1,24 %	0,69 %	1,34 %	1,31 %	1,31 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,86 %	4,65 %	5,24 %	5,02 %	4,90 %	4,88 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	7,96	11,58	12,47	94,05	12,13	7,61
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,34	0,49	0,60	4,15	0,52	0,32
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,80)	(1,32)	(1,43)	(7,92)	(1,36)	(0,85)
Total sur opérations	(0,46)	(0,83)	(0,83)	(3,77)	(0,84)	(0,53)
Distributions	(0,42)	—	—	(6,03)	—	(0,32)
Valeur liquidative de clôture	7,08	10,75	11,64	84,25	11,29	6,76
Rendement total	(5,86 %)	(7,17 %)	(6,66 %)	(4,07 %)	(6,92 %)	(7,02 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,34 %	1,27 %	0,69 %	1,36 %	1,30 %	1,30 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,71 %	4,45 %	5,03 %	4,73 %	4,51 %	4,52 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Distribution EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Distribution GBP I GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	12,03	11,15	10,01	6,83	13,18	7,53
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,68	0,65	0,44	0,29	0,72	0,42
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,23	0,21	0,19	0,13	0,50	0,26
Total sur opérations	0,91	0,86	0,63	0,42	1,22	0,68
Distributions	—	—	—	(0,42)	—	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	12,94	12,01	10,64	6,83	14,40	7,80
Rendement total	7,56 %	7,71 %	6,29 %	6,39 %	9,26 %	9,38 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,72 %	0,62 %	1,89 %	1,89 %	0,70 %	0,73 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,49 %	5,62 %	4,30 %	4,30 %	5,34 %	5,54 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,85	11,90	10,82	7,85	13,86	8,37
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,63	0,62	0,41	0,28	0,71	0,43
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,45)	(1,37)	(1,22)	(0,86)	(1,39)	(0,85)
Total sur opérations	(0,82)	(0,75)	(0,81)	(0,58)	(0,68)	(0,42)
Distributions	—	—	—	(0,44)	—	(0,42)
Valeur liquidative de clôture	12,03	11,15	10,01	6,83	13,18	7,53
Rendement total	(6,38 %)	(6,30 %)	(7,49 %)	(7,54 %)	(4,91 %)	(5,06 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,71 %	0,61 %	1,89 %	1,89 %	0,73 %	0,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,10 %	5,27 %	3,92 %	3,93 %	5,31 %	5,25 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I2	Catégorie de Distribution GBP I2	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) HKD	Catégorie de Capitalisation JPY I	Catégorie de Distribution JPY I	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD
	GBP	GBP		JPY	JPY	
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	12,24	7,34	9,97	1 205,68	1 014,69	14,86
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,71	0,41	0,49	68,62	56,03	0,73
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,43	0,26	0,30	(23,35)	(19,43)	0,37
Total sur opérations	1,14	0,67	0,79	45,27	36,60	1,10
Distributions	–	(0,41)	(0,70)	–	(52,62)	(1,04)
Valeur liquidative de clôture	13,38	7,60	10,06	1 250,95	998,67	14,92
Rendement total	9,31 %	9,44 %	8,25 %	3,75 %	3,78 %	7,74 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,62 %	1,33 %	0,74 %	0,74 %	1,31 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,56 %	5,54 %	4,97 %	5,62 %	5,63 %	4,93 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,86	8,15	10,00	1 288,30	1 000,00	16,57
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,67	0,42	0,13	64,55	10,05	0,69
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,29)	(0,82)	(0,04)	(147,17)	4,64	(1,52)
Total sur opérations	(0,62)	(0,40)	0,09	(82,62)	14,69	(0,83)
Distributions	–	(0,41)	(0,12)	–	–	(0,88)
Valeur liquidative de clôture	12,24	7,34	9,97	1 205,68	1 014,69	14,86
Rendement total	(4,82 %)	(4,88 %)	0,93 %	(6,41 %)	1,47 %	(5,08 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,63 %	0,63 %	1,29 %	0,72 %	0,66 %	1,28 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,41 %	5,36 %	4,66 %	5,20 %	4,93 %	4,49 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	7,57	13,11	7,91	10,26	14,00	8,09
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,38	0,68	0,40	0,42	0,82	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,29	0,54	0,31	0,42	0,57	0,31
Total sur opérations	0,67	1,22	0,71	0,84	1,39	0,77
Distributions	(0,53)	—	(0,39)	—	—	(0,44)
Valeur liquidative de clôture	7,71	14,33	8,23	11,10	15,39	8,42
Rendement total	9,25 %	9,31 %	9,25 %	8,19 %	9,93 %	9,94 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,33 %	1,33 %	1,33 %	2,33 %	0,73 %	0,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,00 %	4,99 %	4,99 %	3,98 %	5,59 %	5,65 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	8,41	13,77	8,70	10,89	14,61	8,87
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,36	0,61	0,37	0,37	0,73	0,43
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,75)	(1,27)	(0,79)	(1,00)	(1,34)	(0,80)
Total sur opérations	(0,39)	(0,66)	(0,42)	(0,63)	(0,61)	(0,37)
Distributions	(0,45)	—	(0,37)	—	—	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	7,57	13,11	7,91	10,26	14,00	8,09
Rendement total	(4,73 %)	(4,79 %)	(4,83 %)	(5,79 %)	(4,18 %)	(4,15 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,32 %	1,32 %	1,32 %	2,32 %	0,71 %	0,72 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,58 %	4,59 %	4,60 %	3,60 %	5,20 %	5,08 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Distribution USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD I4* USD	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	13,11	7,90	10,00	10,04	10,55	8,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,75	0,45	0,39	0,62	0,47	0,35
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,58	0,31	0,27	0,41	0,44	0,31
Total sur opérations	1,33	0,76	0,66	1,03	0,91	0,66
Distributions	—	(0,44)	—	—	—	(0,49)
Valeur liquidative de clôture	14,44	8,22	10,66	11,07	11,46	8,17
Rendement total	10,14 %	10,02 %	6,60 %	10,26 %	8,63 %	8,68 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,62 %	0,51 %	0,43 %	1,93 %	1,93 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,57 %	5,63 %	5,95 %	5,90 %	4,34 %	4,35 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,68	8,69	—	10,00	11,15	8,97
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,70	0,43	—	0,17	0,43	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,27)	(0,79)	—	(0,13)	(1,03)	(0,82)
Total sur opérations	(0,57)	(0,36)	—	0,04	(0,60)	(0,48)
Distributions	—	(0,43)	—	—	—	(0,49)
Valeur liquidative de clôture	13,11	7,90	—	10,04	10,55	8,00
Rendement total	(4,17 %)	(4,15 %)	—	0,40 %	(5,38 %)	(5,37 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,62 %	—	0,40 %	1,91 %	1,91 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,30 %	5,30 %	—	5,60 %	4,02 %	4,03 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	12,64
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,81
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,53
Total sur opérations	1,34
Valeur liquidative de clôture	13,98
Rendement total	10,60 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,13 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	6,17 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	13,12
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,74
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,22)
Total sur opérations	(0,48)
Valeur liquidative de clôture	12,64
Rendement total	(3,66 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,12 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,80 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Strategic Income

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)* CNY	Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle) EUR	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,10	8,74	100,00	7,56	10,05	10,68
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,34	1,69	0,22	0,31	0,38
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,26	0,29	2,12	0,21	0,28	0,31
Total sur opérations	0,50	0,63	3,81	0,43	0,59	0,69
Distributions	(0,53)	(0,57)	(3,75)	(0,49)	–	–
Valeur liquidative de clôture	8,07	8,80	100,06	7,50	10,64	11,37
Rendement total	6,42 %	7,55 %	4,01 %	5,95 %	5,87 %	6,46 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,08 %	0,12 %	1,15 %	1,10 %	1,10 %	0,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,00 %	3,96 %	2,98 %	3,04 %	3,03 %	3,52 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,56	10,22	–	9,04	10,00	12,18
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	0,34	–	0,20	0,04	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,31)	(1,43)	–	(1,33)	0,01	(1,84)
Total sur opérations	(1,09)	(1,09)	–	(1,13)	0,05	(1,50)
Distributions	(0,37)	(0,39)	–	(0,35)	–	–
Valeur liquidative de clôture	8,10	8,74	–	7,56	10,05	10,68
Rendement total	(11,58 %)	(10,76 %)	–	(12,73 %)	0,50 %	(12,32 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,15 %	0,13 %	–	1,10 %	1,16 %	0,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,56 %	3,79 %	–	2,46 %	2,93 %	3,01 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle) GBP	Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)* GBP	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) HKD	Catégorie de Capitalisation JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte JPY
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,85	7,95	10,00	8,31	1 065,57	1 656,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,24	0,24	0,02	0,25	38,46	65,42
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,28	0,34	0,21	0,33	(11,97)	204,70
Total sur opérations	0,52	0,58	0,23	0,58	26,49	270,12
Distributions	–	(0,52)	–	(0,54)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,37	8,01	10,23	8,35	1 092,06	1 926,94
Rendement total	5,28 %	7,61 %	2,30 %	7,28 %	2,49 %	16,30 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,68 %	1,10 %	0,67 %	1,12 %	0,62 %	0,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,40 %	3,07 %	3,14 %	3,12 %	3,60 %	3,59 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,36	9,36	–	9,76	1 216,93	1 610,18
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,19	0,22	–	0,22	33,92	52,06
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,70)	(1,27)	–	(1,29)	(185,28)	(5,42)
Total sur opérations	(1,51)	(1,05)	–	(1,07)	(151,36)	46,64
Distributions	–	(0,36)	–	(0,38)	–	–
Valeur liquidative de clôture	9,85	7,95	–	8,31	1 065,57	1 656,82
Rendement total	(13,29 %)	(11,37 %)	–	(11,15 %)	(12,44 %)	2,90 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,69 %	1,15 %	–	1,12 %	0,62 %	0,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,84 %	2,53 %	–	2,44 %	2,98 %	3,06 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Distribution JPY I CG JPY	Catégorie de Distribution JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation JPY Z JPY	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD	Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle) SGD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	875,62	803,30	915,43	15,90	20,36	17,69
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	31,29	29,82	37,50	0,47	0,63	0,61
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(9,53)	(9,88)	(10,05)	0,56	0,74	0,62
Total sur opérations	21,76	19,94	27,45	1,03	1,37	1,23
Distributions	–	(24,35)	–	(1,03)	–	(1,15)
Valeur liquidative de clôture	897,38	798,89	942,88	15,90	21,73	17,77
Rendement total	2,49 %	2,56 %	3,00 %	6,79 %	6,73 %	7,27 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,65 %	0,12 %	1,11 %	1,11 %	0,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,56 %	3,68 %	4,06 %	3,02 %	3,02 %	3,51 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	1 001,03	944,76	1 000,00	18,64	22,86	20,62
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	28,06	26,03	25,82	0,41	0,51	0,56
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(152,44)	(142,34)	(110,39)	(2,43)	(3,01)	(2,69)
Total sur opérations	(124,38)	(116,31)	(84,57)	(2,02)	(2,50)	(2,13)
Distributions	(1,03)	(25,15)	–	(0,72)	–	(0,80)
Valeur liquidative de clôture	875,62	803,30	915,43	15,90	20,36	17,69
Rendement total	(12,44 %)	(12,44 %)	(8,46 %)	(10,99 %)	(10,94 %)	(10,48 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,62 %	0,62 %	0,12 %	1,09 %	1,09 %	0,61 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,03 %	3,02 %	3,63 %	2,44 %	2,40 %	3,03 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,11	11,37	9,39	9,99	12,27	9,43
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,25	0,36	0,29	0,21	0,45	0,34
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,40	0,58	0,47	0,51	0,64	0,48
Total sur opérations	0,65	0,94	0,76	0,72	1,09	0,82
Distributions	(0,53)	—	(0,27)	—	—	(0,32)
Valeur liquidative de clôture	8,23	12,31	9,88	10,71	13,36	9,93
Rendement total	8,34 %	8,27 %	8,24 %	7,21 %	8,88 %	8,87 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,12 %	1,12 %	1,12 %	2,12 %	0,62 %	0,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,09 %	3,08 %	3,09 %	2,07 %	3,58 %	3,59 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,47	12,72	10,75	11,29	13,67	10,80
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,22	0,30	0,25	0,16	0,39	0,30
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,22)	(1,65)	(1,38)	(1,46)	(1,79)	(1,39)
Total sur opérations	(1,00)	(1,35)	(1,13)	(1,30)	(1,40)	(1,09)
Distributions	(0,36)	—	(0,23)	—	—	(0,28)
Valeur liquidative de clôture	8,11	11,37	9,39	9,99	12,27	9,43
Rendement total	(10,63 %)	(10,61 %)	(10,62 %)	(11,51 %)	(10,24 %)	(10,19 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,12 %	1,12 %	1,12 %	2,12 %	0,62 %	0,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,51 %	2,56 %	2,56 %	1,49 %	3,05 %	3,07 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Strategic Income (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	11,36	8,30	12,39
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,29	0,21	0,52
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,58	0,40	0,64
Total sur opérations	0,87	0,61	1,16
Distributions	—	(0,37)	—
Valeur liquidative de clôture	12,23	8,54	13,55
Rendement total	7,66 %	7,64 %	9,36 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,72 %	1,72 %	0,12 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,48 %	2,48 %	4,07 %

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	12,79	9,69	13,72
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,23	0,17	0,45
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,66)	(1,24)	(1,78)
Total sur opérations	(1,43)	(1,07)	(1,33)
Distributions	—	(0,32)	—
Valeur liquidative de clôture	11,36	8,30	12,39
Rendement total	(11,18 %)	(11,16 %)	(9,69 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	1,72 %	1,72 %	0,12 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,95 %	1,96 %	3,55 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Asia High Yield

	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation GBP X	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD I	Catégorie de Capitalisation USD Z
	EUR	GBP	USD	USD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,51	9,31	7,63	8,28	8,34	8,70
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,46	0,48	0,27	0,34	0,39	0,46
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,45)	(0,32)	(0,17)	(0,22)	(0,22)	(0,23)
Total sur opérations	0,01	0,16	0,10	0,12	0,17	0,23
Distributions	–	–	(0,66)	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	8,52	9,47	7,07	8,40	8,51	8,93
Rendement total	0,12 %	1,72 %	1,47 %	1,45 %	2,04 %	2,64 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,56 %	0,57 %	1,42 %	1,41 %	0,82 %	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,34 %	5,15 %	3,75 %	4,09 %	4,68 %	5,28 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	9,90	9,90	9,90	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,38	0,32	0,33	0,34	0,40	0,41
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,87)	(1,01)	(1,99)	(1,96)	(1,96)	(1,71)
Total sur opérations	(1,49)	(0,69)	(1,66)	(1,62)	(1,56)	(1,30)
Distributions	–	–	(0,61)	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	8,51	9,31	7,63	8,28	8,34	8,70
Rendement total	(14,90 %)	(6,90 %)	(16,64 %)	(16,36 %)	(15,76 %)	(13,43 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,54 %	0,54 %	1,40 %	1,40 %	0,80 %	0,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,41 %	5,16 %	4,17 %	4,18 %	4,82 %	4,93 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Asia High Yield (suite)

	Catégorie de Distribution USD Z USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	9,42
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,25)
Total sur opérations	0,23
Distributions	(0,52)
Valeur liquidative de clôture	9,13
Rendement total	2,56 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,22 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,29 %
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,39
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,70)
Total sur opérations	(0,31)
Distributions	(0,27)
Valeur liquidative de clôture	9,42
Rendement total	(2,84 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	0,19 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	5,54 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

	Catégorie de Capitalisation CHF I CHF	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Distribution EUR M EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,96	9,94	11,42	9,75	9,51	6,66
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,44	0,34	0,48	0,44	0,25	0,17
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,03)	0,13	0,17	0,14	0,12	0,07
Total sur opérations	0,41	0,47	0,65	0,58	0,37	0,24
Distributions	–	–	–	–	–	(0,34)
Valeur liquidative de clôture	11,37	10,41	12,07	10,33	9,88	6,56
Rendement total	3,74 %	4,73 %	5,69 %	5,95 %	3,89 %	3,81 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,95 %	1,78 %	0,99 %	0,68 %	2,56 %	2,56 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	3,95 %	3,36 %	4,14 %	4,44 %	2,57 %	2,57 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,78	11,64	13,27	11,29	11,23	8,30
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,47	0,36	0,49	0,45	0,26	0,18
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,29)	(2,06)	(2,34)	(1,99)	(1,98)	(1,43)
Total sur opérations	(1,82)	(1,70)	(1,85)	(1,54)	(1,72)	(1,25)
Distributions	–	–	–	–	–	(0,39)
Valeur liquidative de clôture	10,96	9,94	11,42	9,75	9,51	6,66
Rendement total	(14,24 %)	(14,60 %)	(13,94 %)	(13,64 %)	(15,32 %)	(15,23 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,99 %	1,79 %	1,00 %	0,69 %	2,58 %	2,58 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,05 %	3,18 %	4,14 %	4,44 %	2,56 %	2,56 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR X	Catégorie de Capitalisation GBP I	Catégorie de Capitalisation SEK A	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD A	Catégorie de Capitalisation USD C1
	EUR	GBP	SEK	USD	USD	USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,36	12,35	87,48	7,32	12,24	9,32
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,48	0,52	2,88	0,25	0,43	0,23
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,15	0,38	1,46	0,24	0,43	0,33
Total sur opérations	0,63	0,90	4,34	0,49	0,86	0,56
Distributions	–	–	–	(0,41)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,99	13,25	91,82	7,40	13,10	9,88
Rendement total	6,08 %	7,29 %	4,96 %	6,95 %	7,03 %	6,01 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,58 %	0,99 %	1,73 %	1,81 %	1,81 %	2,82 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,54 %	4,11 %	3,26 %	3,42 %	3,42 %	2,42 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,99	14,13	102,06	8,81	14,03	10,80
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,57	3,21	0,27	0,43	0,23
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,12)	(2,35)	(17,79)	(1,37)	(2,22)	(1,71)
Total sur opérations	(1,63)	(1,78)	(14,58)	(1,10)	(1,79)	(1,48)
Distributions	–	–	–	(0,39)	–	–
Valeur liquidative de clôture	10,36	12,35	87,48	7,32	12,24	9,32
Rendement total	(13,59 %)	(12,60 %)	(14,29 %)	(12,64 %)	(12,76 %)	(13,70 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,59 %	1,04 %	1,87 %	1,82 %	1,82 %	2,82 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,55 %	4,14 %	3,49 %	3,31 %	3,41 %	2,38 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Distribution USD M USD
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	13,20	8,77	11,93	9,38	7,19
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,57	0,37	0,53	0,25	0,19
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,47	0,30	0,43	0,32	0,23
Total sur opérations	1,04	0,67	0,96	0,57	0,42
Distributions	—	(0,37)	—	—	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	14,24	9,07	12,89	9,95	7,24
Rendement total	7,88 %	7,90 %	8,05 %	6,08 %	6,16 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	1,01 %	1,02 %	0,85 %	2,60 %	2,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,23 %	4,23 %	4,37 %	2,60 %	2,62 %
31 décembre 2022					
Valeur liquidative d'ouverture	15,01	10,41	13,54	10,83	8,76
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,57	0,38	0,53	0,25	0,20
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,38)	(1,63)	(2,14)	(1,70)	(1,36)
Total sur opérations	(1,81)	(1,25)	(1,61)	(1,45)	(1,16)
Distributions	—	(0,39)	—	—	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	13,20	8,77	11,93	9,38	7,19
Rendement total	(12,06 %)	(12,07 %)	(11,89 %)	(13,39 %)	(13,41 %)
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	1,02 %	1,02 %	0,86 %	2,62 %	2,62 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,20 %	4,22 %	4,39 %	2,61 %	2,60 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency²

	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I4* EUR	Catégorie de Capitalisation EUR X EUR	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	10,79	10,00	8,36	8,54	8,55
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,49	0,33	0,39	0,39	0,42
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,67	0,50	0,52	0,73	0,74
Total sur opérations	1,16	0,83	0,91	1,12	1,16
Valeur liquidative de clôture	11,95	10,83	9,27	9,66	9,71
Rendement total	10,75 %	8,30 %	10,89 %	13,11 %	13,57 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,59 %	0,51 %	0,45 %	0,79 %	0,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,42 %	4,55 %	4,55 %	4,35 %	4,67 %
31 décembre 2022					
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	–	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	–	0,36	0,34	0,36
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,67	–	(2,00)	(1,80)	(1,81)
Total sur opérations	0,79	–	(1,64)	(1,46)	(1,45)
Valeur liquidative de clôture	10,79	–	8,36	8,54	8,55
Rendement total	7,90 %	–	(16,40 %)	(14,60 %)	(14,50 %)
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,61 %	–	0,45 %	0,89 %	0,53 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	4,22 %	–	4,46 %	4,13 %	4,61 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Tactical Macro¹

	Catégorie de Capitalisation USD I* USD	Catégorie de Capitalisation USD I5* USD	Catégorie de Capitalisation USD Z* USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,10	0,06
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,21	0,14	0,20
Total sur opérations	0,22	0,24	0,26
Valeur liquidative de clôture	10,22	10,24	10,26
Rendement total	2,20 %	2,40 %	2,60 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	0,97 %	0,70 %	0,18 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,31 %	2,02 %	1,13 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond

	Catégorie de Capitalisation CHF P CHF	Catégorie de Capitalisation CHF U CHF	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Distribution EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	97,48	96,91	94,09	99,21	95,44	98,02
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	2,13	2,01	2,03	2,28	2,23	2,30
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,43	2,42	4,10	4,39	4,09	4,33
Total sur opérations	4,56	4,43	6,13	6,67	6,32	6,63
Distributions	–	–	–	–	(1,91)	–
Valeur liquidative de clôture	102,04	101,34	100,22	105,88	99,85	104,65
Rendement total	4,68 %	4,57 %	6,52 %	6,72 %	6,71 %	6,76 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,26 %	0,37 %	0,48 %	0,28 %	0,28 %	0,24 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,14 %	2,03 %	2,09 %	2,24 %	2,30 %	2,28 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	100,00	102,92	99,83	105,08	102,73	103,78
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,20	1,71	1,46	1,80	1,82	1,80
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,72)	(7,72)	(7,20)	(7,67)	(7,54)	(7,56)
Total sur opérations	(2,52)	(6,01)	(5,74)	(5,87)	(5,72)	(5,76)
Distributions	–	–	–	–	(1,57)	–
Valeur liquidative de clôture	97,48	96,91	94,09	99,21	95,44	98,02
Rendement total	(2,52 %)	(5,84 %)	(5,75 %)	(5,59 %)	(5,58 %)	(5,55 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,28 %	0,37 %	0,47 %	0,28 %	0,28 %	0,24 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,09 %	1,73 %	1,51 %	1,78 %	1,87 %	1,80 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR 15 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR U EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	99,56	93,22	97,51	100,17	96,33	107,40
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	2,39	1,93	2,17	2,48	2,22	2,73
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	4,41	3,83	4,28	4,46	6,38	7,07
Total sur opérations	6,80	5,76	6,45	6,94	8,60	9,80
Valeur liquidative de clôture	106,36	98,98	103,96	107,11	104,93	117,20
Rendement total	6,83 %	6,18 %	6,61 %	6,93 %	8,93 %	9,12 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,18 %	0,68 %	0,39 %	0,09 %	0,29 %	0,10 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,33 %	1,99 %	2,16 %	2,41 %	2,23 %	2,45 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	105,34	99,50	103,38	105,86	99,95	111,22
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,90	1,16	1,61	1,79	1,71	2,22
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(7,68)	(7,44)	(7,48)	(7,48)	(5,33)	(6,04)
Total sur opérations	(5,78)	(6,28)	(5,87)	(5,69)	(3,62)	(3,82)
Valeur liquidative de clôture	99,56	93,22	97,51	100,17	96,33	107,40
Rendement total	(5,49 %)	(6,31 %)	(5,68 %)	(5,38 %)	(3,62 %)	(3,43 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,18 %	1,07 %	0,37 %	0,08 %	0,28 %	0,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,88 %	1,23 %	1,60 %	1,74 %	1,78 %	2,06 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Uncorrelated Strategies

	Catégorie de Capitalisation CHF I CHF	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR P EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,34	10,07	10,51	10,85	9,83	9,85
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,06)	(0,14)	(0,07)	(0,05)	(0,20)	(0,07)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,21)	(0,99)	(1,04)	(1,08)	(0,97)	(0,95)
Total sur opérations	(1,27)	(1,13)	(1,11)	(1,13)	(1,17)	(1,02)
Valeur liquidative de clôture	9,07	8,94	9,40	9,72	8,66	8,83
Rendement total	(12,28 %)	(11,22 %)	(10,56 %)	(10,41 %)	(11,90 %)	(10,36 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,78 %	2,60 %	1,81 %	1,73 %	3,40 %	1,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,62 %)	(1,44 %)	(0,69 %)	(0,51 %)	(2,19 %)	(0,72 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	9,72	9,52	9,86	10,16	9,37	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,40)	(0,45)	(0,43)	(0,38)	(0,41)	(0,07)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,02	1,00	1,08	1,07	0,87	(0,08)
Total sur opérations	0,62	0,55	0,65	0,69	0,46	(0,15)
Valeur liquidative de clôture	10,34	10,07	10,51	10,85	9,83	9,85
Rendement total	6,38 %	5,78 %	6,59 %	6,79 %	4,91 %	(1,50 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	4,09 %	4,66 %	4,22 %	4,81 %	4,67 %	2,02 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(3,87 %)	(4,47 %)	(4,08 %)	(3,56 %)	(4,23 %)	(1,39 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2 GBP	Catégorie de Distribution GBP I2 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I5 GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P GBP	Catégorie de Capitalisation GBP Z GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,52	11,56	9,96	11,74	11,16	12,02
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,08)	(0,05)	(0,03)	(0,04)	(0,06)	0,02
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,97)	(0,99)	(0,86)	(0,98)	(0,95)	(1,03)
Total sur opérations	(1,05)	(1,04)	(0,89)	(1,02)	(1,01)	(1,01)
Valeur liquidative de clôture	10,47	10,52	9,07	10,72	10,15	11,01
Rendement total	(9,11 %)	(9,00 %)	(8,94 %)	(8,69 %)	(9,05 %)	(8,40 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,87 %	1,72 %	1,73 %	1,46 %	1,81 %	1,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,71 %)	(0,48 %)	(0,35 %)	(0,34 %)	(0,59 %)	0,15 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,61	10,63	10,00	10,77	10,27	10,98
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,40)	(0,41)	0,03	(0,35)	(0,41)	(0,36)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,31	1,34	(0,07)	1,32	1,30	1,40
Total sur opérations	0,91	0,93	(0,04)	0,97	0,89	1,04
Valeur liquidative de clôture	11,52	11,56	9,96	11,74	11,16	12,02
Rendement total	8,58 %	8,75 %	(0,40 %)	9,01 %	8,67 %	9,47 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,89 %	3,89 %	0,19 %	3,39 %	4,02 %	3,32 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(3,58 %)	(3,62 %)	0,76 %	(3,05 %)	(3,71 %)	(3,06 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

	Catégorie de Capitalisation JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation SGD A** SGD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	1 029,89	19,98	11,03	10,57	11,97	12,01
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(5,93)	1,25	(0,14)	(0,23)	(0,07)	(0,05)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(136,10)	(1,88)	(0,91)	(0,88)	(0,99)	(0,99)
Total sur opérations	(142,03)	(0,63)	(1,05)	(1,11)	(1,06)	(1,04)
Valeur liquidative de clôture	887,86	19,35	9,98	9,46	10,91	10,97
Rendement total	(13,79 %)	(3,25 %)**	(9,52 %)	(10,50 %)	(8,86 %)	(8,66 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,94 %	44,14 %	2,67 %	3,67 %	1,93 %	1,77 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,63 %)	8,84 %	(1,40 %)	(2,39 %)	(0,62 %)	(0,47 %)

** Reprise d'activité le 13 avril 2023.

*** Le rendement total pour la période allant du 1^{er} janvier 2023 au 5 avril 2023 est ressorti à (6,97 %).**31 décembre 2022**

Valeur liquidative d'ouverture	1 000,00	20,00	10,26	9,92	11,05	11,07
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(11,88)	0,00	(0,39)	(0,58)	(0,40)	(0,44)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	41,77	0,11	1,16	1,23	1,32	1,38
Total sur opérations	29,89	0,11	0,77	0,65	0,92	0,94
Valeur liquidative de clôture	1 029,89	20,11	11,03	10,57	11,97	12,01
Rendement total	2,99 %	0,55 %	7,50 %	6,55 %	8,33 %	8,49 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,08 %	2,22 %	4,02 %	5,76 %	3,69 %	3,97 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,53 %)	(0,57 %)	(3,62 %)	(5,52 %)	(3,36 %)	(3,73 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD P USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	12,22	10,89	11,66	12,32
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,03)	(0,23)	(0,08)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,01)	(0,89)	(0,96)	(1,02)
Total sur opérations	(1,04)	(1,12)	(1,04)	(1,01)
Valeur liquidative de clôture	11,18	9,77	10,62	11,31
Rendement total	(8,51 %)	(10,28 %)	(8,92 %)	(8,20 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	1,52 %	3,47 %	1,82 %	1,15 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,23 %)	(2,22 %)	(0,69 %)	0,09 %
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	11,24	10,21	10,76	11,28
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,36)	(0,52)	(0,29)	(0,25)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,34	1,20	1,19	1,29
Total sur opérations	0,98	0,68	0,90	1,04
Valeur liquidative de clôture	12,22	10,89	11,66	12,32
Rendement total	8,72 %	6,66 %	8,36 %	9,22 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	3,28 %	5,14 %	3,03 %	2,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,97 %)	(4,80 %)	(2,53 %)	(2,04 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Equity

	Catégorie de Capitalisation JPY I3 JPY	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023					
Valeur liquidative d'ouverture	816,04	13,76	20,34	20,18	7,74
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,97	(0,14)	(0,03)	(0,03)	(0,15)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	241,05	5,07	7,52	7,47	2,84
Total sur opérations	242,02	4,93	7,49	7,44	2,69
Valeur liquidative de clôture	1 058,06	18,69	27,83	27,62	10,43
Rendement total	29,66 %	35,83 %	36,82 %	36,87 %	34,75 %
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,74 %	1,72 %	0,97 %	0,97 %	2,54 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,10 %	(0,87 %)	(0,12 %)	(0,12 %)	(1,63 %)
31 décembre 2022					
Valeur liquidative d'ouverture	1 000,00	18,74	27,49	27,28	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>					
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	1,47	(0,12)	(0,02)	(0,02)	(0,12)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(185,43)	(4,86)	(7,13)	(7,08)	(2,14)
Total sur opérations	(183,96)	(4,98)	(7,15)	(7,10)	(2,26)
Valeur liquidative de clôture	816,04	13,76	20,34	20,18	7,74
Rendement total	(18,40 %)	(26,57 %)	(26,01 %)	(26,03 %)	(22,60 %)
Ratios sur actifs nets moyen					
Charges ⁺⁺	0,73 %	1,72 %	0,97 %	0,97 %	2,52 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,21 %	(0,81 %)	(0,08 %)	(0,10 %)	(1,58 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Equity Index PutWrite

	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Distribution EUR I3	Catégorie de Capitalisation EUR I4	Catégorie de Distribution EUR I4*	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,69	8,83	11,65	10,00	10,76	13,58
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,10	0,05	0,07	0,01	(0,11)	0,04
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,40	1,10	1,46	0,06	1,33	1,17
Total sur opérations	1,50	1,15	1,53	0,07	1,22	1,21
Distributions	–	(0,03)	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	13,19	9,95	13,18	10,07	11,98	14,79
Rendement total	12,83 %	13,03 %	13,13 %	0,70 %	11,34 %	8,91 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,72 %	0,52 %	0,46 %	0,46 %	2,07 %	0,69 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,76 %	0,56 %	0,58 %	1,92 %	(0,98 %)	0,27 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	13,45	10,38	13,37	–	12,56	13,50
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,00	0,02	0,03	–	(0,16)	0,00
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,76)	(1,35)	(1,75)	–	(1,64)	0,08
Total sur opérations	(1,76)	(1,33)	(1,72)	–	(1,80)	0,08
Distributions	–	(0,22)	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	11,69	8,83	11,65	–	10,76	13,58
Rendement total	(13,09 %)	(12,93 %)	(12,86 %)	–	(14,33 %)	0,59 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,70 %	0,52 %	0,46 %	–	2,08 %	0,73 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,00	0,17 %	0,24 %	–	(1,38 %)	0,00

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I3	Catégorie de Distribution GBP I3	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte*	Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	Catégorie de Distribution GBP I4*	Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte
	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,58	9,40	10,00	14,05	10,00	10,06
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,07	0,06	0,05	0,09	0,01	0,04
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,98	1,33	0,45	1,19	0,23	0,84
Total sur opérations	1,05	1,39	0,50	1,28	0,24	0,88
Distributions	–	(0,03)	(0,02)	–	–	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	12,63	10,76	10,48	15,33	10,24	10,53
Rendement total	9,07 %	14,82 %	5,00 %	9,11 %	2,40 %	8,96 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,52 %	0,52 %	0,51 %	0,46 %	0,49 %	0,66 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,61 %	0,58 %	0,94 %	0,59 %	1,61 %	0,38 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,49	10,90	–	13,93	–	10,40
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	0,02	–	0,03	–	0,00
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,07	(1,29)	–	0,09	–	0,07
Total sur opérations	0,09	(1,27)	–	0,12	–	0,07
Distributions	–	(0,23)	–	–	–	(0,41)
Valeur liquidative de clôture	11,58	9,40	–	14,05	–	10,06
Rendement total	0,78 %	(11,73 %)	–	0,86 %	–	0,64 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,54 %	0,54 %	–	0,48 %	–	0,70 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,19 %	0,17 %	–	0,24 %	–	0,03 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

	Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) SGD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I3 USD	Catégorie de Capitalisation USD I4 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	18,85	13,06	10,55	13,71	9,09	13,29
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	(0,03)	0,02	0,06	0,06	0,09
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,46	1,95	1,57	2,05	1,35	1,99
Total sur opérations	2,42	1,92	1,59	2,11	1,41	2,08
Distributions	(0,89)	—	(0,50)	—	(0,03)	—
Valeur liquidative de clôture	20,38	14,98	11,64	15,82	10,47	15,37
Rendement total	13,13 %	14,70 %	15,43 %	15,39 %	15,53 %	15,65 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,29 %	1,31 %	0,70 %	0,71 %	0,53 %	0,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,23 %)	(0,19 %)	0,16 %	0,41 %	0,60 %	0,65 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	22,21	14,70	12,29	15,34	10,39	14,84
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,12)	(0,08)	0,00	0,00	0,02	0,03
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,44)	(1,56)	(1,30)	(1,63)	(1,10)	(1,58)
Total sur opérations	(2,56)	(1,64)	(1,30)	(1,63)	(1,08)	(1,55)
Distributions	(0,80)	—	(0,44)	—	(0,22)	—
Valeur liquidative de clôture	18,85	13,06	10,55	13,71	9,09	13,29
Rendement total	(11,67 %)	(11,16 %)	(10,66 %)	(10,63 %)	(10,45 %)	(10,44 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,27 %	1,31 %	0,71 %	0,71 %	0,53 %	0,47 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,59 %)	(0,60 %)	(0,01 %)	0,00 %	0,17 %	0,25 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	12,32	13,87
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,14)	0,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,84	2,07
Total sur opérations	1,70	2,23
Valeur liquidative de clôture	14,02	16,10
Rendement total	13,80 %	16,08 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,12 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,03 %)	1,04 %
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	13,98	15,43
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,18)	0,08
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,48)	(1,64)
Total sur opérations	(1,66)	(1,56)
Valeur liquidative de clôture	12,32	13,87
Rendement total	(11,87 %)	(10,11 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,11 %	0,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,40 %)	0,59 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Large Cap Value

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte EUR	Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,87	10,68	9,20	9,42	9,91	10,42
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,06	0,06	0,12	0,13	0,15	0,17
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,68)	(0,78)	(0,57)	(0,69)	(0,70)	(0,75)
Total sur opérations	(0,62)	(0,72)	(0,45)	(0,56)	(0,55)	(0,58)
Distributions	–	–	–	–	(0,10)	–
Valeur liquidative de clôture	10,25	9,96	8,75	8,86	9,26	9,84
Rendement total	(5,70 %)	(6,74 %)	(4,89 %)	(5,94 %)	(5,62 %)	(5,57 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,56 %	1,55 %	0,78 %	0,78 %	0,50 %	0,43 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,62 %	0,60 %	1,40 %	1,42 %	1,64 %	1,71 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,02	0,08	0,07	0,10	0,14
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,86	0,66	(0,88)	(0,65)	(0,19)	0,28
Total sur opérations	0,87	0,68	(0,80)	(0,58)	(0,09)	0,42
Valeur liquidative de clôture	10,87	10,68	9,20	9,42	9,91	10,42
Rendement total	8,70 %	6,80 %	(8,00 %)	(5,80 %)	(0,90 %)	4,20 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,62 %	1,57 %	0,76 %	0,75 %	0,48 %	0,43 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,38 %	0,33 %	1,19 %	1,12 %	1,33 %	1,44 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation GBP I GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Distribution GBP I GBP	Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte GBP
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	9,76	9,66	9,76	9,66	10,92	10,28
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,13	0,13	0,13	0,13	0,17	0,13
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,46)	(0,91)	(0,46)	(0,92)	(1,02)	(0,97)
Total sur opérations	(0,33)	(0,78)	(0,33)	(0,79)	(0,85)	(0,84)
Distributions	–	–	(0,01)	(0,01)	(0,11)	–
Valeur liquidative de clôture	9,43	8,88	9,42	8,86	9,96	9,44
Rendement total	(3,38 %)	(8,07 %)	(3,39 %)	(8,20 %)	(7,87 %)	(8,17 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,76 %	0,79 %	0,79 %	0,78 %	0,50 %	0,75 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,37 %	1,43 %	1,41 %	1,41 %	1,64 %	1,40 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,01	0,01	0,01	0,12	0,07
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,25)	(0,35)	(0,25)	(0,35)	0,80	0,21
Total sur opérations	(0,24)	(0,34)	(0,24)	(0,34)	0,92	0,28
Valeur liquidative de clôture	9,76	9,66	9,76	9,66	10,92	10,28
Rendement total	(2,40 %)	(3,40 %)	(2,40 %)	(3,40 %)	9,20 %	2,80 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,86 %	0,87 %	0,86 %	0,87 %	0,50 %	0,77 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,94 %	0,94 %	0,94 %	0,94 %	1,39 %	1,22 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

	Catégorie de Distribution GBP P GBP	Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte GBP	Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I4 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,63	10,48	10,29	9,50	10,28	9,63
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,14	0,14	0,14	0,06	0,14	0,16
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,50)	(0,99)	(0,96)	(0,38)	(0,41)	(0,38)
Total sur opérations	(0,36)	(0,85)	(0,82)	(0,32)	(0,27)	(0,22)
Distributions	(0,02)	–	(0,04)	–	–	(0,10)
Valeur liquidative de clôture	10,25	9,63	9,43	9,18	10,01	9,31
Rendement total	(3,37 %)	(8,11 %)	(8,02 %)	(3,37 %)	(2,63 %)	(2,34 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,73 %	0,71 %	0,71 %	1,59 %	0,79 %	0,51 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,41 %	1,44 %	1,51 %	0,60 %	1,40 %	1,67 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	10,00	10,00	10,39	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	0,08	0,04	0,03	0,11	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,61	0,40	0,25	(0,53)	(0,22)	(0,47)
Total sur opérations	0,63	0,48	0,29	(0,50)	(0,11)	(0,37)
Valeur liquidative de clôture	10,63	10,48	10,29	9,50	10,28	9,63
Rendement total	6,30 %	4,80 %	2,90 %	(5,00 %)	(1,06 %)	(3,70 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,78 %	0,71 %	0,72 %	1,59 %	0,80 %	0,50 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,16 %	1,37 %	1,18 %	0,39 %	1,16 %	1,40 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I5 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD Y* USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023				
Valeur liquidative d'ouverture	9,65	9,35	10,00	10,10
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,16	(0,02)	0,06	0,21
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,38)	(0,38)	(0,17)	(0,41)
Total sur opérations	(0,22)	(0,40)	(0,11)	(0,20)
Valeur liquidative de clôture	9,43	8,95	9,89	9,90
Rendement total	(2,28 %)	(4,28 %)	(1,10 %)	(1,98 %)
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,44 %	2,39 %	0,75 %	0,08 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,74 %	(0,21 %)	1,54 %	2,11 %
31 décembre 2022				
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	10,00	–	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>				
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,13	(0,03)	–	0,11
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,48)	(0,62)	–	(0,01)
Total sur opérations	(0,35)	(0,65)	–	0,10
Valeur liquidative de clôture	9,65	9,35	–	10,10
Rendement total	(3,50 %)	(6,50 %)	–	1,00 %
Ratios sur actifs nets moyen				
Charges ⁺⁺	0,44 %	2,40 %	–	0,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,56 %	(0,42 %)	–	1,85 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Long Short Equity

	Catégorie de Capitalisation EUR A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Distribution GBP I3 GBP	Catégorie de Capitalisation SGD A1 SGD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,40	11,22	10,54	10,21	10,08	24,13
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,08)	0,02	0,06	(0,16)	0,06	(0,08)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,12	1,22	1,15	1,09	1,27	2,81
Total sur opérations	1,04	1,24	1,21	0,93	1,33	2,73
Distributions	—	—	—	—	(0,07)	—
Valeur liquidative de clôture	11,44	12,46	11,75	11,14	11,34	26,86
Rendement total	10,00 %	11,05 %	11,48 %	9,11 %	13,23 %	11,31 %

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	2,40 %	1,50 %	1,13 %	3,19 %	1,15 %	2,03 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,71 %)	0,19 %	0,56 %	(1,50 %)	0,54 %	(0,32 %)

31 décembre 2022

Valeur liquidative d'ouverture	11,66	12,47	11,67	11,53	10,98	26,43
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,12)	(0,03)	0,01	(0,20)	0,01	(0,22)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,14)	(1,22)	(1,14)	(1,12)	(0,91)	(2,08)
Total sur opérations	(1,26)	(1,25)	(1,13)	(1,32)	(0,90)	(2,30)
Valeur liquidative de clôture	10,40	11,22	10,54	10,21	10,08	24,13
Rendement total	(10,81 %)	(10,02 %)	(9,68 %)	(11,45 %)	(8,20 %)	(8,70 %)

Ratios sur actifs nets moyen

Charges ⁺⁺	2,41 %	1,51 %	1,11 %	3,19 %	1,17 %	2,13 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,13 %)	(0,24 %)	0,11 %	(1,90 %)	0,05 %	(0,88 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD A (PF) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD A1 USD	Catégorie de Distribution USD I (PF) USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I3 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,72	11,86	12,63	12,33	13,49	10,99
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,08)	(0,09)	(0,04)	(0,04)	0,03	0,07
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,52	1,56	1,65	1,62	1,77	1,45
Total sur opérations	1,44	1,47	1,61	1,58	1,80	1,52
Distributions	—	—	—	(0,08)	—	—
Valeur liquidative de clôture	13,16	13,33	14,24	13,83	15,29	12,51
Rendement total	12,29 %	12,39 %	12,75 %	12,83 %	13,34 %	13,83 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,38 %	2,46 %	2,06 %	2,02 %	1,56 %	1,15 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,65 %)	(0,73 %)	(0,33 %)	(0,29 %)	0,18 %	0,59 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,74	12,97	13,77	13,31	14,61	11,85
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,06)	(0,14)	(0,11)	0,02	(0,02)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,96)	(0,97)	(1,03)	(1,00)	(1,10)	(0,87)
Total sur opérations	(1,02)	(1,11)	(1,14)	(0,98)	(1,12)	(0,86)
Valeur liquidative de clôture	11,72	11,86	12,63	12,33	13,49	10,99
Rendement total	(8,01 %)	(8,56 %)	(8,28 %)	(7,36 %)	(7,67 %)	(7,26 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,89 %	2,44 %	2,19 %	1,18 %	1,53 %	1,11 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,54 %)	(1,11 %)	(0,86 %)	0,16 %	(0,14 %)	0,11 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD U USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023			
Valeur liquidative d'ouverture	10,98	12,39	14,90
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,18)	(0,03)	0,24
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,44	1,63	1,99
Total sur opérations	1,26	1,60	2,23
Valeur liquidative de clôture	12,24	13,99	17,13
Rendement total	11,48 %	12,91 %	14,97 %
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	3,26 %	2,00 %	0,21 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,54 %)	(0,23 %)	1,52 %
31 décembre 2022			
Valeur liquidative d'ouverture	12,11	13,49	15,93
<i>Revenus sur opérations :</i>			
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,21)	(0,08)	0,17
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,92)	(1,02)	(1,20)
Total sur opérations	(1,13)	(1,10)	(1,03)
Valeur liquidative de clôture	10,98	12,39	14,90
Rendement total	(9,33 %)	(8,15 %)	(6,47 %)
Ratios sur actifs nets moyen			
Charges ⁺⁺	3,23 %	1,98 %	0,19 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(1,89 %)	(0,65 %)	1,10 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Multi Cap Opportunities

	Catégorie de Capitalisation AUD E AUD	Catégorie de Capitalisation AUD T AUD	Catégorie de Capitalisation EUR I3 EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR 1 A EUR	Catégorie de Capitalisation EUR 1 I EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	16,18	15,19	22,53	15,91	25,08	27,36
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,35)	(0,17)	0,04	(0,33)	(0,26)	(0,05)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,50	2,36	3,49	2,42	3,85	4,22
Total sur opérations	2,15	2,19	3,53	2,09	3,59	4,17
Valeur liquidative de clôture	18,33	17,38	26,06	18,00	28,67	31,53
Rendement total	13,29 %	14,42 %	15,67 %	13,14 %	14,31 %	15,24 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,92 %	1,94 %	0,68 %	2,84 %	1,86 %	1,02 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,06 %)	(1,08 %)	0,18 %	(1,98 %)	(0,99 %)	(0,16 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	20,43	18,99	28,01	20,22	31,56	34,13
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,36)	(0,17)	0,06	(0,33)	(0,25)	(0,03)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,89)	(3,63)	(5,54)	(3,98)	(6,23)	(6,74)
Total sur opérations	(4,25)	(3,80)	(5,48)	(4,31)	(6,48)	(6,77)
Valeur liquidative de clôture	16,18	15,19	22,53	15,91	25,08	27,36
Rendement total	(20,80 %)	(20,01 %)	(19,56 %)	(21,32 %)	(20,53 %)	(19,84 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,01 %	1,99 %	0,64 %	2,81 %	1,82 %	0,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,09 %)	(1,07 %)	0,24 %	(1,93 %)	(0,94 %)	(0,11 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD	Catégorie de Capitalisation USD B USD	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Capitalisation USD C2 USD	Catégorie de Capitalisation USD E USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	16,38	42,26	17,80	13,62	17,80	16,75
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,03	(0,44)	(0,40)	(0,29)	(0,40)	(0,38)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,89	6,89	3,21	2,46	3,22	3,03
Total sur opérations	1,92	6,45	2,81	2,17	2,82	2,65
Distributions	(0,04)	–	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	18,26	48,71	20,61	15,79	20,62	19,40
Rendement total	11,77 %	15,26 %	15,79 %	15,93 %	15,84 %	15,82 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,67 %	1,86 %	3,00 %	2,90 %	2,99 %	3,00 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,20 %	(0,99 %)	(2,10 %)	(2,01 %)	(2,15 %)	(2,11 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	17,50	51,87	21,90	16,74	21,89	20,60
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,04	(0,41)	(0,38)	(0,28)	(0,38)	(0,36)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,14)	(9,20)	(3,72)	(2,84)	(3,71)	(3,49)
Total sur opérations	(1,10)	(9,61)	(4,10)	(3,12)	(4,09)	(3,85)
Distributions	(0,02)	–	–	–	–	–
Valeur liquidative de clôture	16,38	42,26	17,80	13,62	17,80	16,75
Rendement total	(6,27 %)	(18,53 %)	(18,72 %)	(18,64 %)	(18,68 %)	(18,69 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,66 %	1,80 %	2,95 %	2,85 %	2,95 %	2,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,22 %	(0,93 %)	(2,06 %)	(1,96 %)	(2,06 %)	(2,05 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I2* USD	Catégorie de Capitalisation USD I3 USD	Catégorie de Distribution USD I3 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD T USD	Catégorie de Capitalisation USD U USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,00	26,14	23,44	18,95	19,51	26,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,01	0,05	0,05	(0,41)	(0,23)	(0,16)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,19	4,78	4,28	3,43	3,53	4,88
Total sur opérations	1,20	4,83	4,33	3,02	3,30	4,72
Distributions	—	—	(0,06)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	11,20	30,97	27,71	21,97	22,81	31,54
Rendement total	12,00 %	18,48 %	18,52 %	15,94 %	16,91 %	17,60 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,85 %	0,70 %	0,70 %	2,90 %	2,00 %	1,45 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,10 %	0,17 %	0,19 %	(2,02 %)	(1,11 %)	(0,56 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	—	31,41	28,22	23,28	23,75	32,48
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	—	0,06	0,06	(0,40)	(0,21)	(0,14)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	—	(5,33)	(4,80)	(3,93)	(4,03)	(5,52)
Total sur opérations	—	(5,27)	(4,74)	(4,33)	(4,24)	(5,66)
Distributions	—	—	(0,04)	—	—	—
Valeur liquidative de clôture	—	26,14	23,44	18,95	19,51	26,82
Rendement total	—	(16,78 %)	(16,82 %)	(18,60 %)	(17,85 %)	(17,43 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	—	0,65 %	0,65 %	2,85 %	1,95 %	1,40 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	—	0,23 %	0,24 %	(2,00 %)	(1,05 %)	(0,51 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD Z USD	Catégorie de Capitalisation USD 1 A USD	Catégorie de Capitalisation USD 1 I USD	Catégorie de Distribution USD 1 I USD	Catégorie de Capitalisation ZAR B ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	22,06	29,24	32,71	31,57	258,68	257,19
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,16	(0,32)	(0,06)	(0,05)	(5,83)	(5,89)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	4,05	5,31	5,98	5,75	54,07	53,98
Total sur opérations	4,21	4,99	5,92	5,70	48,24	48,09
Valeur liquidative de clôture	26,27	34,23	38,63	37,27	306,92	305,28
Rendement total	19,08 %	17,07 %	18,10 %	18,06 %	18,65 %	18,70 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,20 %	1,90 %	1,05 %	1,05 %	2,97 %	2,97 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,69 %	(1,02 %)	(0,17 %)	(0,14 %)	(2,09 %)	(2,14 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	26,38	35,57	39,46	38,08	310,31	308,51
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,17	(0,29)	(0,04)	(0,04)	(5,76)	(5,81)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,49)	(6,04)	(6,71)	(6,47)	(45,87)	(45,51)
Total sur opérations	(4,32)	(6,33)	(6,75)	(6,51)	(51,63)	(51,32)
Valeur liquidative de clôture	22,06	29,24	32,71	31,57	258,68	257,19
Rendement total	(16,38 %)	(17,80 %)	(17,11 %)	(17,10 %)	(16,64 %)	(16,63 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,15 %	1,85 %	1,00 %	1,00 %	3,06 %	3,06 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,75 %	(0,96 %)	(0,12 %)	(0,12 %)	(2,14 %)	(2,13 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR E ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	238,22	283,17
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(5,39)	(3,40)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	49,81	59,57
Total sur opérations	44,42	56,17
Valeur liquidative de clôture	282,64	339,34
Rendement total	18,65 %	19,84 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,96 %	1,98 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,10 %)	(1,11 %)
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	285,76	336,29
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(5,27)	(3,19)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(42,27)	(49,93)
Total sur opérations	(47,54)	(53,12)
Valeur liquidative de clôture	238,22	283,17
Rendement total	(16,64 %)	(15,80 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	3,06 %	2,03 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,13 %)	(1,09 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities

	Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle) AUD	Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD B AUD	Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle) AUD	Catégorie de Capitalisation AUD E AUD	Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle) AUD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	8,13	7,53	11,22	7,52	12,14	8,74
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,09	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,03)	0,08
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,46	0,42	0,65	0,42	0,72	0,49
Total sur opérations	0,55	0,41	0,64	0,41	0,69	0,57
Distributions	(0,32)	(0,30)	–	(0,30)	–	(0,35)
Valeur liquidative de clôture	8,36	7,64	11,86	7,63	12,83	8,96
Rendement total	7,12 %	5,69 %	5,70 %	5,70 %	5,68 %	6,79 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,68 %	2,94 %	2,94 %	2,94 %	2,96 %	1,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,12 %	(0,17 %)	(0,12 %)	(0,10 %)	(0,28 %)	0,89 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	12,16	11,41	16,33	11,40	17,67	13,11
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,07	(0,06)	(0,08)	(0,05)	(0,09)	0,04
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(3,70)	(3,45)	(5,03)	(3,46)	(5,44)	(3,98)
Total sur opérations	(3,63)	(3,51)	(5,11)	(3,51)	(5,53)	(3,94)
Distributions	(0,40)	(0,37)	–	(0,37)	–	(0,43)
Valeur liquidative de clôture	8,13	7,53	11,22	7,52	12,14	8,74
Rendement total	(30,39 %)	(31,29 %)	(31,29 %)	(31,32 %)	(31,30 %)	(30,59 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,78 %	3,11 %	3,11 %	3,11 %	3,11 %	2,09 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,73 %	(0,60 %)	(0,63 %)	(0,55 %)	(0,60 %)	0,41 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation CHF A	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR I	Catégorie de Capitalisation EUR M	Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle) HKD
	AUD	CHF	EUR	EUR	EUR	HKD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	14,37	13,32	7,98	17,63	10,78	8,82
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,12	0,15	0,09	0,34	0,02	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,84	0,52	0,47	1,04	0,62	0,63
Total sur opérations	0,96	0,67	0,56	1,38	0,64	0,73
Distributions	—	—	—	—	—	(0,35)
Valeur liquidative de clôture	15,33	13,99	8,54	19,01	11,42	9,20
Rendement total	6,68 %	5,03 %	7,02 %	7,83 %	5,94 %	8,62 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,96 %	1,59 %	1,67 %	0,93 %	2,65 %	1,70 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,84 %	1,11 %	1,17 %	1,92 %	0,21 %	1,15 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	20,70	19,35	11,56	25,33	15,75	12,92
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,08	0,11	0,02	0,22	(0,02)	0,07
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(6,41)	(6,14)	(3,60)	(7,92)	(4,95)	(3,74)
Total sur opérations	(6,33)	(6,03)	(3,58)	(7,70)	(4,97)	(3,67)
Distributions	—	—	—	—	—	(0,43)
Valeur liquidative de clôture	14,37	13,32	7,98	17,63	10,78	8,82
Rendement total	(30,58 %)	(31,16 %)	(30,97 %)	(30,40 %)	(31,56 %)	(28,92 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,09 %	1,69 %	1,71 %	0,97 %	2,71 %	1,74 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,47 %	0,69 %	0,20 %	1,00 %	(0,15 %)	0,71 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation SGD A SGD	Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD B USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	27,99	10,15	21,92	15,81	8,45	13,48
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,32	0,12	0,26	0,19	(0,01)	(0,02)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,90	0,82	1,87	1,32	0,69	1,14
Total sur opérations	2,22	0,94	2,13	1,51	0,68	1,12
Distributions	–	(0,40)	–	(0,17)	(0,34)	–
Valeur liquidative de clôture	30,21	10,69	24,05	17,15	8,79	14,60
Rendement total	7,93 %	9,67 %	9,72 %	9,70 %	8,32 %	8,31 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,69 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	3,01 %	3,01 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,14 %	1,18 %	1,20 %	1,20 %	(0,12 %)	(0,15 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	39,53	14,78	30,68	22,25	12,47	19,11
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,20	0,08	0,18	0,13	(0,06)	(0,09)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(11,74)	(4,22)	(8,94)	(6,47)	(3,55)	(5,54)
Total sur opérations	(11,54)	(4,14)	(8,76)	(6,34)	(3,61)	(5,63)
Distributions	–	(0,49)	–	(0,10)	(0,41)	–
Valeur liquidative de clôture	27,99	10,15	21,92	15,81	8,45	13,48
Rendement total	(29,19 %)	(28,50 %)	(28,55 %)	(28,53 %)	(29,45 %)	(29,46 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,70 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	3,05 %	3,05 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,61 %	0,69 %	0,72 %	0,71 %	(0,57 %)	(0,58 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD C1 USD	Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD E USD	Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle) USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	11,25	8,45	12,79	8,69	24,75	14,51
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,02	(0,01)	(0,02)	0,17	0,48	0,29
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,95	0,69	1,08	0,71	2,13	1,22
Total sur opérations	0,97	0,68	1,06	0,88	2,61	1,51
Distributions	–	(0,34)	–	(0,35)	–	(0,27)
Valeur liquidative de clôture	12,22	8,79	13,85	9,22	27,36	15,75
Rendement total	8,62 %	8,32 %	8,29 %	10,48 %	10,55 %	10,62 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,71 %	3,01 %	3,01 %	0,95 %	0,95 %	0,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	0,18 %	(0,12 %)	(0,16 %)	1,98 %	1,93 %	1,98 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	15,90	12,47	18,13	12,56	34,38	20,43
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,05)	(0,06)	(0,09)	0,15	0,42	0,25
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,60)	(3,55)	(5,25)	(3,60)	(10,05)	(5,94)
Total sur opérations	(4,65)	(3,61)	(5,34)	(3,45)	(9,63)	(5,69)
Distributions	–	(0,41)	–	(0,42)	–	(0,23)
Valeur liquidative de clôture	11,25	8,45	12,79	8,69	24,75	14,51
Rendement total	(29,25 %)	(29,45 %)	(29,45 %)	(27,96 %)	(28,01 %)	(28,01 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,74 %	3,05 %	3,04 %	1,00 %	1,00 %	1,00 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,34 %)	(0,61 %)	(0,62 %)	1,44 %	1,46 %	1,50 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I2	Catégorie de Capitalisation USD M	Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	Catégorie de Capitalisation USD T	Catégorie de Capitalisation USD Z	Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)
	USD	USD	USD	USD	USD	ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	18,19	13,12	9,72	14,79	14,36	78,11
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,40	0,02	0,09	0,13	0,36	(0,11)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,56	1,11	0,79	1,26	1,28	7,78
Total sur opérations	1,96	1,13	0,88	1,39	1,64	7,67
Distributions	–	–	(0,39)	–	–	(5,77)
Valeur liquidative de clôture	20,15	14,25	10,21	16,18	16,00	80,01
Rendement total	10,78 %	8,61 %	9,38 %	9,40 %	11,42 %	10,53 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,74 %	2,71 %	2,01 %	2,00 %	0,22 %	2,99 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	2,19 %	0,17 %	0,90 %	0,90 %	2,49 %	(0,14 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	25,22	18,55	14,20	20,76	19,79	117,12
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	0,38	(0,05)	0,05	0,07	0,35	(0,55)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(7,41)	(5,38)	(4,06)	(6,04)	(5,78)	(30,67)
Total sur opérations	(7,03)	(5,43)	(4,01)	(5,97)	(5,43)	(31,22)
Distributions	–	–	(0,47)	–	–	(7,79)
Valeur liquidative de clôture	18,19	13,12	9,72	14,79	14,36	78,11
Rendement total	(27,87 %)	(29,27 %)	(28,73 %)	(28,76 %)	(27,44 %)	(27,64 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,81 %	2,75 %	2,05 %	2,05 %	0,24 %	3,16 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	1,90 %	(0,30 %)	0,44 %	0,42 %	2,09 %	(0,58 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR B ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR C2 ZAR	Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle) ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR E ZAR	Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle) ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	162,51	160,47	78,12	181,81	120,20	223,40
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,23)	(0,34)	(0,10)	(0,32)	1,02	1,93
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	17,37	17,28	7,77	19,50	12,05	24,13
Total sur opérations	17,14	16,94	7,67	19,18	13,07	26,06
Distributions	–	–	(5,77)	–	(8,91)	–
Valeur liquidative de clôture	179,65	177,41	80,02	200,99	124,36	249,46
Rendement total	10,55 %	10,56 %	10,53 %	10,55 %	11,63 %	11,67 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,01 %	3,02 %	3,00 %	3,00 %	1,99 %	1,99 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,14 %)	(0,21 %)	(0,14 %)	(0,17 %)	0,87 %	0,85 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	224,68	221,86	117,13	251,37	178,43	305,79
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(1,15)	(1,13)	(0,53)	(1,16)	0,61	1,28
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(61,02)	(60,26)	(30,69)	(68,40)	(46,92)	(83,67)
Total sur opérations	(62,17)	(61,39)	(31,22)	(69,56)	(46,31)	(82,39)
Distributions	–	–	(7,79)	–	(11,92)	–
Valeur liquidative de clôture	162,51	160,47	78,12	181,81	120,20	223,40
Rendement total	(27,67 %)	(27,67 %)	(27,63 %)	(27,67 %)	(26,91 %)	(26,94 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,16 %	3,16 %	3,16 %	3,16 %	2,12 %	2,13 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,60 %)	(0,60 %)	(0,56 %)	(0,55 %)	0,42 %	0,50 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap

	Catégorie de Capitalisation AUD B	Catégorie de Capitalisation AUD C2	Catégorie de Capitalisation AUD E	Catégorie de Capitalisation AUD T	Catégorie de Capitalisation EUR A	Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte
	AUD	AUD	AUD	AUD	EUR	EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,86	10,59	15,20	14,04	15,29	12,63
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,24)	(0,23)	(0,33)	(0,17)	(0,17)	(0,14)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,37	1,34	1,91	1,79	1,92	1,46
Total sur opérations	1,13	1,11	1,58	1,62	1,75	1,32
Valeur liquidative de clôture	11,99	11,70	16,78	15,66	17,04	13,95
Rendement total	10,41 %	10,48 %	10,39 %	11,54 %	11,45 %	10,45 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	2,86 %	2,83 %	2,86 %	1,89 %	1,80 %	1,81 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,09 %)	(2,09 %)	(2,09 %)	(1,13 %)	(1,05 %)	(1,06 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	14,09	13,74	19,71	18,03	19,76	14,80
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,27)	(0,26)	(0,38)	(0,19)	(0,19)	(0,14)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(2,96)	(2,89)	(4,13)	(3,80)	(4,28)	(2,03)
Total sur opérations	(3,23)	(3,15)	(4,51)	(3,99)	(4,47)	(2,17)
Valeur liquidative de clôture	10,86	10,59	15,20	14,04	15,29	12,63
Rendement total	(22,92 %)	(22,93 %)	(22,88 %)	(22,13 %)	(22,62 %)	(14,66 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	3,01 %	2,98 %	3,01 %	1,99 %	1,82 %	1,81 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,33 %)	(2,27 %)	(2,33 %)	(1,29 %)	(1,15 %)	(1,09 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Capitalisation EUR I EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte EUR	Catégorie de Capitalisation EUR M EUR	Catégorie de Capitalisation EUR Z EUR
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	18,08	16,36	15,26	9,86	15,49	17,10
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,03)	(0,03)	(0,01)	0,01	(0,32)	0,11
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,28	1,90	1,77	1,15	1,93	2,18
Total sur opérations	2,25	1,87	1,76	1,16	1,61	2,29
Valeur liquidative de clôture	20,33	18,23	17,02	11,02	17,10	19,39
Rendement total	12,44 %	11,43 %	11,53 %	11,76 %	10,39 %	13,39 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,97 %	0,97 %	0,80 %	0,64 %	2,79 %	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,18 %)	(0,19 %)	(0,08 %)	0,14 %	(1,99 %)	0,63 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	23,17	19,01	17,70	10,00	20,22	21,73
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,08)	(0,05)	(0,02)	0,01	(0,35)	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(5,01)	(2,60)	(2,42)	(0,15)	(4,38)	(4,73)
Total sur opérations	(5,09)	(2,65)	(2,44)	(0,14)	(4,73)	(4,63)
Valeur liquidative de clôture	18,08	16,36	15,26	9,86	15,49	17,10
Rendement total	(21,97 %)	(13,94 %)	(13,79 %)	(1,40 %)	(23,39 %)	(21,31 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,99 %	0,98 %	0,81 %	0,62 %	2,80 %	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,38 %)	(0,28 %)	(0,13 %)	0,15 %	(2,10 %)	0,53 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Distribution JPY I JPY	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Distribution USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD B USD	Catégorie de Capitalisation USD C2 USD	Catégorie de Capitalisation USD E USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	4,82	24,40	15,75	18,10	18,12	15,96
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	(0,28)	(0,18)	(0,41)	(0,43)	(0,36)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	1,13	3,78	2,44	2,78	2,81	2,45
Total sur opérations	1,12	3,50	2,26	2,37	2,38	2,09
Valeur liquidative de clôture	5,94	27,90	18,01	20,47	20,50	18,05
Rendement total	23,22 %	14,34 %	14,35 %	13,09 %	13,13 %	13,10 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,00 %	1,84 %	1,84 %	2,94 %	2,97 %	2,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,21 %)	(1,06 %)	(1,06 %)	(2,14 %)	(2,26 %)	(2,13 %)
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	5,21	30,47	19,67	22,86	22,89	20,15
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,02)	(0,30)	(0,19)	(0,43)	(0,43)	(0,39)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(0,37)	(5,77)	(3,73)	(4,33)	(4,34)	(3,80)
Total sur opérations	(0,39)	(6,07)	(3,92)	(4,76)	(4,77)	(4,19)
Valeur liquidative de clôture	4,82	24,40	15,75	18,10	18,12	15,96
Rendement total	(7,47 %)	(19,92 %)	(19,93 %)	(20,82 %)	(20,84 %)	(20,79 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,00 %	1,85 %	1,85 %	2,95 %	2,94 %	2,95 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,32 %)	(1,18 %)	(1,16 %)	(2,28 %)	(2,26 %)	(2,29 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Distribution USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I3 USD	Catégorie de Capitalisation USD M USD	Catégorie de Capitalisation USD T USD	Catégorie de Capitalisation USD Z USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	27,02	19,66	13 534,58	18,23	19,89	18,32
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,06)	(0,04)	6,71	(0,39)	(0,24)	0,12
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	4,21	3,06	2 106,60	2,79	3,08	2,86
Total sur opérations	4,15	3,02	2 113,31	2,40	2,84	2,98
Valeur liquidative de clôture	31,17	22,68	15 647,89	20,63	22,73	21,30
Rendement total	15,36 %	15,36 %	15,61 %	13,17 %	14,28 %	16,27 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,99 %	0,99 %	0,74 %	2,85 %	1,94 %	0,14 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,21 %)	(0,21 %)	0,05 %	(2,04 %)	(1,15 %)	0,63 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	33,46	24,35	16 717,30	22,98	24,87	22,49
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,08)	(0,07)	7,33	(0,44)	(0,26)	0,10
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(6,36)	(4,62)	(3 190,05)	(4,31)	(4,72)	(4,27)
Total sur opérations	(6,44)	(4,69)	(3 182,72)	(4,75)	(4,98)	(4,17)
Valeur liquidative de clôture	27,02	19,66	13 534,58	18,23	19,89	18,32
Rendement total	(19,25 %)	(19,26 %)	(19,04 %)	(20,67 %)	(20,02 %)	(18,54 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,00 %	1,00 %	0,73 %	2,85 %	1,95 %	0,15 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,29 %)	(0,32 %)	0,05 %	(2,28 %)	(1,25 %)	0,54 %

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap (suite)

	Catégorie de Capitalisation ZAR E ZAR	Catégorie de Capitalisation ZAR T ZAR
31 décembre 2023		
Valeur liquidative d'ouverture	226,59	189,12
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(5,32)	(2,35)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	40,35	33,79
Total sur opérations	35,03	31,44
Valeur liquidative de clôture	261,62	220,56
Rendement total	15,46 %	16,62 %
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	2,94 %	1,93 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,20 %)	(1,15 %)
31 décembre 2022		
Valeur liquidative d'ouverture	279,01	230,55
<i>Revenus sur opérations :</i>		
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(5,60)	(2,62)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(46,82)	(38,81)
Total sur opérations	(52,42)	(41,43)
Valeur liquidative de clôture	226,59	189,12
Rendement total	(18,79 %)	(17,97 %)
Ratios sur actifs nets moyen		
Charges ⁺⁺	3,06 %	2,02 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,36 %)	(1,32 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap Intrinsic Value

	Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte GBP	Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte* JPY	Catégorie de Capitalisation USD A USD	Catégorie de Capitalisation USD I USD	Catégorie de Capitalisation USD I2 USD
31 décembre 2023						
Valeur liquidative d'ouverture	10,04	9,31	1 000,00	19,11	16,80	8,44
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,01)	0,00	0,62	(0,20)	(0,03)	0,01
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	0,79	0,74	11,91	2,72	2,41	1,21
Total sur opérations	0,78	0,74	12,53	2,52	2,38	1,22
Valeur liquidative de clôture	10,82	10,05	1 012,53	21,63	19,18	9,66
Rendement total	7,77 %	7,95 %	1,25 %	13,19 %	14,17 %	14,45 %
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	0,98 %	0,81 %	0,75 %	1,85 %	1,00 %	0,83 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,13 %)	0,03 %	0,19 %	(1,01 %)	(0,15 %)	0,06 %
31 décembre 2022						
Valeur liquidative d'ouverture	11,24	10,40	–	24,28	21,17	10,00
<i>Revenus sur opérations :</i>						
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,04)	(0,02)	–	(0,25)	(0,07)	(0,01)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(1,16)	(1,07)	–	(4,92)	(4,30)	(1,55)
Total sur opérations	(1,20)	(1,09)	–	(5,17)	(4,37)	(1,56)
Valeur liquidative de clôture	10,04	9,31	–	19,11	16,80	8,44
Rendement total	(10,68 %)	(10,48 %)	–	(21,29 %)	(20,64 %)	(15,60 %)
Ratios sur actifs nets moyen						
Charges ⁺⁺	1,03 %	0,85 %	–	1,85 %	1,00 %	0,83 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(0,37 %)	(0,21 %)	–	(1,25 %)	(0,40 %)	(0,18 %)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

24. CARACTÉRISTIQUES FINANCIÈRES (SUITE)

US Small Cap Intrinsic Value (suite)

	Catégorie de Capitalisation USD M USD
31 décembre 2023	
Valeur liquidative d'ouverture	15,88
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,34)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	2,25
Total sur opérations	1,91
Valeur liquidative de clôture	17,79
Rendement total	12,03 %
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	2,85 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,02 %)
31 décembre 2022	
Valeur liquidative d'ouverture	20,38
<i>Revenus sur opérations :</i>	
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement ⁺	(0,39)
Plus-value/(Moins-value) nette réalisée et latente sur activités commerciales ⁺	(4,11)
Total sur opérations	(4,50)
Valeur liquidative de clôture	15,88
Rendement total	(22,08 %)
Ratios sur actifs nets moyen	
Charges ⁺⁺	2,85 %
Revenus/(Pertes) net(te)s sur investissement	(2,25 %)

⁺ Calculés en fonction du nombre moyen d'actions en circulation au cours de la période.

⁺⁺ Les ratios sont nets des montants de renonciation aux commissions, le cas échéant. Le ratio des dépenses nettes comprend les dépenses opérationnelles et non opérationnelles ainsi que tout ajustement nécessaire aux fins de se conformer aux normes comptables appropriées.

Les ratios ont été annualisés, le cas échéant.

* Catégorie d'actions lancée durant l'exercice courant considéré.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS

Le Gestionnaire de la Société est affilié à Neuberger Berman Group LLC, un conseiller en investissement enregistré auprès de la SEC des États-Unis. Les informations incluses aux présentes représentent les renseignements équivalents à ceux des GAAP américains, lesquels sont fournis de manière à permettre au Gestionnaire de se prévaloir de certaines dérogations prévues par lesdits GAAP américains en vertu de la Règle de conservation d'actifs de la SEC.

Les opérations des Portefeuilles peuvent être effectuées en utilisant divers instruments dérivés comme les swaptions, les contrats de change à terme, les contrats à terme standardisés, les contrats pour différence, les contrats de prise en pension, les contrats d'option sur action, indice ou devise, ainsi que les contrats de swap de taux d'intérêt, de défaut de crédit, de devise, d'inflation et de rendement total.

Les dérivés servent généralement comme composants de la stratégie d'investissement des Portefeuilles et sont principalement utilisés pour structurer et couvrir des investissements, améliorer la performance et réduire le risque des Portefeuilles (la Société ne désigne aucun dérivé comme instrument de couverture pour des besoins de comptabilité de couverture).

La Société utilise les instruments financiers dérivés pour couvrir financièrement les risques principalement liés aux fluctuations des taux d'intérêt et des devises. Les dérivés peuvent également être utilisés à des fins de négociation lorsque le Gestionnaire estime que cette solution est plus efficace qu'investir directement dans les instruments financiers sous-jacents.

Les dérivés reflètent souvent, mais seulement au moment de leur création, un échange bilatéral de promesses impliquant peu ou pas de transferts de compensations réelles. Toutefois, ces instruments impliquent fréquemment un effet de levier important et sont très volatils. Une fluctuation relativement faible du contrat dérivé sous-jacent peut avoir un impact considérable sur les bénéfices ou les pertes de la Société.

Dans le cadre de la gestion globale des Portefeuilles, le Gestionnaire exerce un contrôle strict de l'exposition des Portefeuilles sous dérivés.

La Juste valeur de ces instruments dérivés est indiquée dans le Bilan et les variations de la Juste valeur figurent dans les (Moins-values)/Plus-values nettes des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les Portefeuilles détiennent des contrats de change à terme dont certains sont propres à certaines catégories d'actions. Les fluctuations de change qui affectent ces contrats de change à terme impacteront uniquement les actifs nets de la catégorie concernée et non pas le Portefeuille dans son ensemble. Veuillez vous reporter au Tableau des investissements pour de plus amples informations sur les contrats de change à terme au niveau de la catégorie.

Les montants notionnels listés dans le tableau ci-dessous ont été relevés au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022 et donnent une indication du volume d'activité pour les dérivés pour l'exercice ou la période. Les montants notionnels ne sont pas indicatifs du risque de marché ni du risque de crédit.

Contrats de change à terme	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
5G Connectivity	USD	236 536 022	315 672 850
China Bond	CNY	536 589 074	466 298 618
China Equity	USD	28 710 020	30 491 380
CLO Income	USD	130 534 080	76 412 170
Commodities ¹	USD	54 148 553	34 220 208
Corporate Hybrid Bond	EUR	1 118 180 142	1 362 463 245
Developed Market FMP – 2027 ²	USD	1 133 780	-
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	2 657 772 120	1 673 599 864
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	1 214 708 531	1 436 786 755
Emerging Market Debt Blend	USD	504 440 886	403 481 714
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	100 020 133	59 461 234
Emerging Markets Equity	USD	54 678 419	41 179 268
Euro Bond Absolute Return	EUR	35 245 823	30 393 822
European High Yield Bond	EUR	108 348 724	65 179 427
Event Driven ¹	USD	132 172 668	29 205 089
Global Bond	USD	150 986 080	98 358 364

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

Contrats de change à terme (suite)	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
Global Diversified Income FMP – 2024	USD	9 203 545	9 331 213
Global Equity Megatrends	USD	30 481	-
Global Flexible Credit Income	USD	331 943 470	705 321 007
Global High Yield SDG Engagement	USD	474 540 027	349 524 039
Global High Yield Sustainable Action*	USD	-	5 642 133
Global Investment Grade Credit	USD	26 767 826	24 960 937
Global Opportunistic Bond	USD	235 063 065	121 647 472
Global Real Estate Securities	USD	23 138 464	17 342 893
Global Sustainable Value	USD	3 119 371	3 128 584
High Yield Bond	USD	1 489 865 792	1 349 607 844
InnovAsia 5G	USD	10 478 005	9 698 871
Japan Equity Engagement	JPY	21 518 936 255	13 127 966 057
Macro Opportunities FX	EUR	182 961 855	219 491 178
Multi-Asset Income**	USD	-	14 560 479
Next Generation Mobility	USD	975 096	7 949 517
Responsible Asian Debt – Hard Currency	USD	11 722 267	3 526 442
Short Duration Emerging Market Debt	USD	4 010 880 484	4 086 532 395
Short Duration High Yield SDG Engagement	USD	492 272 559	400 764 403
Strategic Income	USD	867 654 333	566 633 760
Sustainable Asia High Yield	USD	502 471	5 021 605
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	96 562 462	84 435 953
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	USD	929 547 617	145 143 252
Tactical Macro ²	USD	9 452 752	-
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	78 865 876	99 908 396
Uncorrelated Strategies	USD	5 737 835 188	6 286 016 234
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	1 330 232 992
US Equity	USD	34 549 253	36 487 253
US Equity Index PutWrite	USD	355 813 860	316 156 345
US Large Cap Value	USD	37 851 694	20 699 861
US Long Short Equity	USD	105 191 194	115 952 786
US Multi Cap Opportunities	USD	61 796 292	68 451 167
US Real Estate Securities	USD	78 345 359	124 004 185
US Small Cap	USD	24 099 492	23 068 007
US Small Cap Intrinsic Value	USD	70 545	-

Contrats de prise en pension	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
Corporate Hybrid Bond	EUR	-	37 445 575
Short Duration Emerging Market Debt	USD	-	1 843 240

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

Contrats pour différence****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Uncorrelated Strategies	USD	18 527 858 864	16 075 343 237
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	5 349 743 324
US Long Short Equity	USD	28 973 543	1 729 270

Contrats d'option****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Multi-Asset Income**	USD	-	20 339 500
Tactical Macro ²	USD	85 104 250	-
Uncorrelated Strategies	USD	244 630 695 031	764 870 377 121
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	116 969 966 645
US Equity Index PutWrite	USD	866 681 500	674 205 500
US Long Short Equity	USD	291 000	3 949 500

Contrats à terme standardisés****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
China Bond	CNY	26 505 043	38 886 099
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	986 812 165	822 237 099
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	84 527 494	42 455 404
Emerging Market Debt Blend	USD	51 881 592	35 414 447
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	24 159 242	18 036 421
Euro Bond	EUR	3 513 575	3 271 870
Euro Bond Absolute Return	EUR	15 781 567	35 660 318
Global Bond	USD	33 535 327	35 754 749
Global Flexible Credit Income	USD	260 557 739	162 501 298
Global Opportunistic Bond	USD	47 022 109	51 243 234
Multi-Asset Income**	USD	-	869 685
Responsible Asian Debt - Hard Currency	USD	8 954 742	3 925 584
Strategic Income	USD	654 727 669	474 617 087
Sustainable Asia High Yield ²	USD	1 991 269	937 591
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	USD	7 050 009	7 688 938
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	USD	297 536 001	64 369 018
Tactical Macro ²	USD	2 715 279	-
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	251 012 145	327 521 420
Uncorrelated Strategies	USD	9 724 843 403	9 826 365 666
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	2 525 719 173
US Long Short Equity	USD	31 749 852	13 179 449

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

Contrats de swap de taux d'intérêt****	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
Emerging Market Debt - Local Currency	USD	656 595 371	821 752 427
Emerging Market Debt Blend	USD	166 413 907	203 755 855
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	USD	4 004 768	3 716 607
Euro Bond	EUR	370 031	798 031
Euro Bond Absolute Return	EUR	3 700 000	2 700 000
Global Bond	USD	9 036 298	7 904 541
Global Opportunistic Bond	USD	3 933 342	11 239 246
Responsible Asian Debt - Hard Currency	USD	2 177 818	-
Strategic Income	USD	41 520 219	22 490 454
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	12 479 054	62 479 054
Uncorrelated Strategies	USD	7 325 096 477	44 778 595 660
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	7 934 771 768

Contrats de swap de défaut de crédit****	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
Emerging Market Debt - Hard Currency	USD	-	32 640 000
Emerging Market Debt Blend	USD	-	28 350 680
Euro Bond	EUR	680 000	600 000
Euro Bond Absolute Return	EUR	2 260 000	3 000 000
Global Bond	USD	3 720 000	2 972 291
Global Opportunistic Bond	USD	15 969 000	13 727 919
Strategic Income	USD	15 523 200	13 175 213
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹	USD	-	920 000
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	27 200 000	50 000 000
Uncorrelated Strategies	USD	79 163 211	61 521 538
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	4 323 083

Contrats de swap de rendement total****	Devise	31 décembre 2023	31 décembre 2022
		Notionnel	Notionnel
CLO Income	USD	4 999 582	13 500 000
Commodities ¹	USD	152 007 385	84 753 608
European High Yield Bond	EUR	10 018 326	-
Event Driven ¹	USD	103 060 180	38 432 156
Global Flexible Credit Income	USD	28 497 618	25 001 730
Global High Yield SDG Engagement	USD	-	37 950 000
High Yield Bond	USD	25 000 000	16 000 000
Strategic Income	USD	73 680 000	126 680 000
Uncorrelated Strategies	USD	212 596 112	297 054 845
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	8 674 407
US Long Short Equity	USD	17 801 276	34 605 119

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

Swaptions	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Strategic Income	USD	22 093 100	-
Uncorrelated Strategies	USD	1 159 882 479	1 632 559 980
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	256 139 995

Contrats de swap d'inflation****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Euro Bond	EUR	750 000	250 000
Euro Bond Absolute Return	EUR	3 000 000	10 997 950
Ultra Short Term Euro Bond	EUR	60 000 000	25 000 000
Uncorrelated Strategies	USD	-	623 548 271

Contrats de swap de volatilité****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Uncorrelated Strategies	USD	10 275 687 487	8 644 681 560
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	470 373 765

Contrats de swap de variance****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Uncorrelated Strategies	USD	7 442 979	2 793 362
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	1 413 362

Contrats de swap de corrélation****	Devise	31 décembre 2023 Notionnel	31 décembre 2022 Notionnel
Uncorrelated Strategies	USD	5 000 000	13 270 000
Uncorrelated Trading ^{1***}	USD	-	1 000 000

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

** Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

*** Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

**** Les montants indiqués sont des valeurs notionnelles absolues.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

² Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

Les plus-values/(moins-values) nettes réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, ainsi que les montants inclus dans les Plus-values/(Moins-values) nettes sur Actifs et Passifs financiers à la Juste valeur par le biais du Compte de résultat, au sein du Compte de résultat, figurent ci-dessous (montants exprimés dans les devises de référence des Portefeuilles) :

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
5G Connectivity								
Contrats de change à terme	5 192 363	(3 552 805)	-	-	-	-	-	-
China Bond								
Contrats de change à terme	13 714 698	(1 637 908)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(3 254 641)	641 419	-	-	-	-
China Equity								
Contrats de change à terme	184 079	(158 273)	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Contrats de change à terme	3 533 994	(2 503 040)	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	314 738	383 055
Commodities ¹								
Contrats de change à terme	1 062 795	176 812	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	(13 495 759)	-	-	-
Corporate Hybrid Bond								
Contrats de change à terme	(2 362 877)	(11 919 193)	-	-	-	-	-	-
Developed Market FMP – 2027 ²								
Contrats de change à terme	(25 249)	39 476	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Contrats de change à terme	(10 104 061)	17 367 203	-	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)								
Contrats à terme standardisés	-	-	(12 892 426)	(12 494 331)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	904 188	(1 909 636)
Emerging Market Debt - Local Currency								
Contrats de change à terme	11 460 818	(487 320)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	197 184	273 385	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(34 175 882)	34 762 871	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Contrats de change à terme	2 131 413	2 590 338	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(1 123 477)	(786 259)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(3 699 073)	3 557 307	-	-	(1 408 426)	(1 658 685)
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Contrats de change à terme	(3 206 578)	1 934 611	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(886 171)	(68 929)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(94 090)	73 032	-	-	-	-
Emerging Markets Equity								
Contrats de change à terme	(2 109)	98 303	-	-	-	-	-	-
Euro Bond								
Contrats à terme standardisés	-	-	(14 161)	53 871	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	1 073	27 954	-	-	(31 470)	(47 958)
Euro Bond Absolute Return								
Contrats de change à terme	(357 013)	(100 045)	-	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Euro Bond Absolute Return (suite)								
Contrats à terme standardisés	-	-	1 146 748	(1 649 016)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	40 607	162 305	-	-	(147 516)	(148 450)
European High Yield Bond								
Contrats de change à terme	(1 982 496)	1 216 114	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(9 760)	18 355
Event Driven ¹								
Contrats de change à terme	206 153	3 003 125	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	1 227 916	941 165
Global Bond								
Contrats de change à terme	(1 032 207)	(588 150)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	340 673	(261 309)	-	-	-	-
Contrats d'option	-	-	(14 000)	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	221 533	123 475	-	-	3 562	(59 106)
Global Diversified Income FMP-2024								
Contrats de change à terme	410 477	(241 838)	-	-	-	-	-	-
Global Equity Megatrends								
Contrats de change à terme	-	444	-	-	-	-	-	-
Global Flexible Credit Income								
Contrats de change à terme	23 332 772	(13 492 432)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	2 424 244	(1 391 731)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	249 754	900 363

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Global High Yield SDG Engagement								
Contrats de change à terme	2 790 595	1 750 164	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	301 493	(13 411)
Global High Yield Sustainable Action*								
Contrats de change à terme	(430 114)	350 409	-	-	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Contrats de change à terme	(1 050 604)	520 360	-	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Contrats de change à terme	(1 960 311)	883 559	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(646 937)	521 019	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(71 440)	(17 226)	-	-	(1 285 179)	(1 018 186)
Global Real Estate Securities								
Contrats de change à terme	448 253	(546 458)	-	-	-	-	-	-
Global Sustainable Value								
Contrats de change à terme	20 982	(15 305)	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Contrats de change à terme	12 174 201	(5 197 021)	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	240 943	353 035
InnovAsia 5G								
Contrats de change à terme	212 374	(135 608)	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement								
Contrats de change à terme	1 239 623 973	183 165 732	-	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Macro Opportunities FX								
Contrats de change à terme	(2 127 786)	824 969	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	8 828	-	-	-	-	-
Multi-Asset Income*								
Contrats de change à terme	(540 982)	423 900	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	4 128	(40 257)	(2 851)	(7 781)	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	226 839	55 510	-	-
Next Generation Mobility								
Contrats de change à terme	65 632	(70 243)	-	-	-	-	-	-
Responsible Asian Debt - Hard Currency								
Contrats de change à terme	(84 287)	42 076	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	246 941	84 106	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	17 942	554	-	-	(1 774)	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Contrats de change à terme	(41 340 360)	32 707 080	-	-	-	-	-	-
Short Duration High Yield SDG Engagement								
Contrats de change à terme	(8 357 412)	(5 584 858)	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Contrats de change à terme	(14 302 284)	(7 621 460)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	24 458 245	(16 418 065)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(55 651)	214 167	-	-	8 912 186	5 302 649
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(1 003)	15 122

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Sustainable Asia High Yield								
Contrats de change à terme	309 753	(236 678)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	52 309	(47 496)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(1 885)	-
Sustainable Emerging Market Corporate Debt								
Contrats de change à terme	580 387	951 841	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	404 614	(251 450)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(21 639)	-
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹								
Contrats de change à terme	(8 837 398)	6 354 956	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(8 439 258)	1 469 059	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(129 166)	(53 826)
Tactical Macro ²								
Contrats de change à terme	(15 490)	30 520	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	88 726	(19 364)	-	-	-	-
Contrats d'option	35 570	(80 493)	35 286	(4 131)	7 969	(22 675)	-	-
Contrats de swap	-	-	(17 694)	-	20 220	-	-	-
Ultra Short Term Euro Bond								
Contrats de change à terme	(5 209 978)	4 062 314	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	6 652 152	(9 957 859)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(104 982)	1 716 421	-	-	(1 827 198)	(1 635 504)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Uncorrelated Strategies								
Contrats pour différence	-	-	-	-	(38 284 984)	66 830 536	-	-
Contrats de change à terme	194 838 411	(135 694 188)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	(12 511)	(465 602)	(57 783 403)	(23 399 970)	(214 065)	2 337 191	-	-
Contrats d'option	(5 650 286)	(977 722)	(45 886 349)	21 433 917	(91 796 907)	(8 714 110)	-	-
Contrats de swap	-	-	30 631 005	(47 398 570)	(18 554 766)	(18 067 170)	(812 024)	(1 430 223)
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(8 831 969)	(669 209)
Uncorrelated Trading ^{1*}								
Contrats pour différence	-	-	-	-	86 773 401	(10 664 847)	-	-
Contrats de change à terme	47 134 508	(48 168 205)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	(267 113)	(85 165 159)	(3 388 046)	-	55 918	-	-
Contrats d'option	18 261	(31 049)	932 386	(5 901 762)	(16 637 386)	12 495 011	-	-
Contrats de swap	-	-	782 103	(23 822)	(4 798 143)	(1 055 312)	(317 578)	47 926
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(162 308)	(48 110)
US Equity								
Contrats de change à terme	(2 356 287)	(476 620)	-	-	-	-	-	-
US Equity Index PutWrite								
Contrats de change à terme	17 968 715	(3 650 755)	-	-	-	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	69 891 783	7 680 530	-	-
US Large Cap Value								
Contrats de change à terme	213 781	132 060	-	-	-	-	-	-
US Long Short Equity								
Contrats pour différence	-	-	-	-	(374 469)	(3 986 584)	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
US Long Short Equity (suite)								
Contrats de change à terme	3 889 440	(2 923 219)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-			(4 880 547)	(1 473 682)	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	405 975	58 646	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	(641 328)	(4 599 498)	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Contrats de change à terme	225 651	(630 018)	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Contrats de change à terme	(421 811)	(942 444)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap								
Contrats de change à terme	(13 823)	(102 532)	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Contrats de change à terme	-	(398)	-	-	-	-	-	-

Les plus-values/(moins-values) nettes réalisées et la variation des plus-values/(moins-values) nettes latentes pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2022, ainsi que les montants inclus dans les Plus-values/(Moins-values) nettes sur Actifs et Passifs financiers à la Juste valeur par le biais du Compte de résultat, au sein du Compte de résultat, figurent ci-dessous (montants exprimés dans les devises de référence des Portefeuilles) :

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
5G Connectivity								
Contrats de change à terme	(34 344 868)	13 655 498	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy*								
Contrats pour différence	-	-	-	-	(7 199)	11 507	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
China Bond								
Contrats de change à terme	21 788 314	1 834 914	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	397 557	376 843	-	-	-	-
China Equity								
Contrats de change à terme	(861 539)	353 434	-	-	-	-	-	-
CLO Income								
Contrats de change à terme	(9 039 612)	2 915 180	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(1 114 339)	(426 769)
Commodities ¹								
Contrats de change à terme	(1 341 444)	1 186 450	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(2 192 655)	-
Corporate Hybrid Bond								
Contrats de change à terme	(15 809 097)	18 274 199	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt - Hard Currency								
Contrats de change à terme	(78 939 684)	(8 691 729)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	628 973	8 154 605	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(7 765 872)	1 909 636
Emerging Market Debt - Local Currency								
Contrats de change à terme	8 599 439	(3 428 586)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	3 755 166	(520 080)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(88 998 948)	1 486 967	-	-	-	-
Emerging Market Debt Blend								
Contrats de change à terme	(22 804 911)	(1 661 584)	-	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Emerging Market Debt Blend (suite)								
Contrats à terme standardisés	-	-	4 186 757	(381 781)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(19 525 431)	1 960 832	-	-	(1 050 415)	1 658 685
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend								
Contrats de change à terme	(1 082 921)	(403 699)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(286 000)	295 644	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(390 025)	51 099	-	-	7 490	-
Emerging Markets Equity								
Contrats de change à terme	(1 957 650)	597 444	-	-	-	-	-	-
Euro Bond								
Contrats à terme standardisés	-	-	108 706	(65 437)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	63 482	(44 999)	-	-	50 723	99 719
Euro Bond Absolute Return								
Contrats de change à terme	2 236 954	(1 200 201)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	3 543 656	981 478	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	779 826	(206 284)	-	-	260 191	439 571
European High Yield Bond								
Contrats de change à terme	5 167 949	(2 310 995)	-	-	-	-	-	-
Event Driven ¹								
Contrats de change à terme	(13 858)	899 453	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	313 692	18 364

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Global Bond								
Contrats de change à terme	(2 361 521)	400 741	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	609 985	431 813	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	428 391	23 192	-	-	150 351	(90 970)
Global Diversified Income FMP—2024								
Contrats de change à terme	(1 113 567)	576 942	-	-	-	-	-	-
Global Equity Megatrends								
Contrats de change à terme	(18)	-	-	-	-	-	-	-
Global Flexible Credit Income								
Contrats de change à terme	(68 588 731)	19 348 780	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	33 526 553	2 325 216	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(4 875 341)	(1 434 469)
Swaptions	-	-	-	-	-	-	80 560	4 894
Global High Yield SDG Engagement								
Contrats de change à terme	(6 766 315)	3 781 363	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(4 592)	13 411
Global High Yield Sustainable Action								
Contrats de change à terme	778 395	(409 366)	-	-	-	-	-	-
Global Investment Grade Credit								
Contrats de change à terme	4 793 821	(2 081 880)	-	-	-	-	-	-
Global Opportunistic Bond								
Contrats de change à terme	6 821 249	(3 237 790)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(1 155 660)	74 259	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Global Opportunistic Bond (suite)								
Contrats de swap	-	-	(758)	30 702	-	-	835 892	2 024 541
Global Real Estate Securities								
Contrats de change à terme	(2 134 514)	906 198	-	-	-	-	-	-
Global Sustainable Equity								
Contrats de change à terme	13	-	-	-	-	-	-	-
Global Sustainable Value								
Contrats de change à terme	(105 940)	45 453	-	-	-	-	-	-
High Yield Bond								
Contrats de change à terme	(74 656 641)	50 120 907	-	-	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(238 629)	(1 063 058)
InnovAsia 5G								
Contrats de change à terme	(1 110 501)	484 488	-	-	-	-	-	-
Japan Equity Engagement								
Contrats de change à terme	681 276 741	(97 210 699)	-	-	-	-	-	-
Macro Opportunities FX								
Contrats de change à terme	(1 503 902)	(18 792)	-	-	-	-	-	-
Multi-Asset Income								
Contrats de change à terme	916 535	(482 244)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	198 584	33 623	(9 147)	7 781	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	(468 909)	(38 953)	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	194	(2 121)	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Next Generation Mobility								
Contrats de change à terme	(808 298)	179 277	-	-	-	-	-	-
Responsible Asian Debt - Hard Currency								
Contrats de change à terme	95 145	(53 507)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	227 141	52 911	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	3 333	(4 908)	-	-	-	-
Short Duration Emerging Market Debt								
Contrats de change à terme	(403 920 805)	19 021 418	-	-	-	-	-	-
Short Duration High Yield SDG Engagement								
Contrats de change à terme	(55 455 517)	21 866 711	-	-	-	-	-	-
Strategic Income								
Contrats de change à terme	(74 954 126)	24 788 769	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	53 107 795	5 375 960	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	(540 221)	(243 829)	-	-	(9 575 369)	(6 211 370)
Sustainable Asia High Yield								
Contrats de change à terme	(3 848 434)	253 108	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	264 520	10 935	-	-	-	-
Sustainable Emerging Market Corporate Debt								
Contrats de change à terme	(6 903 324)	262 510	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	2 013 756	(46 228)	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(385)	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency ¹								
Contrats de change à terme	(3 200 125)	375 279	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	(884 014)	2 466 299	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	-	-	(258 198)	53 826
Ultra Short Term Euro Bond								
Contrats de change à terme	15 556 930	(7 308 456)	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	21 706 368	4 200 214	-	-	-	-
Contrats de swap	-	-	2 573 798	(2 325 045)	-	-	2 234 039	3 351 766
Uncorrelated Strategies								
Contrats pour différence	-	-	-	-	(75 358 014)	(12 335 649)	-	-
Contrats de change à terme	(395 704 157)	191 661 278	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	65 592 148	1 797 289	289 296 178	32 243 865	25 921 705	(1 228 836)	-	-
Contrats d'option	(4 841 697)	(89 564)	(47 455 691)	13 905 598	(10 770 042)	(6 431 124)	-	-
Contrats de swap	-	-	(34 100 737)	44 421 655	(6 250 384)	32 687 227	429 240	1 030 699
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(2 826 480)	337 180
Uncorrelated Trading ¹								
Contrats pour différence	-	-	-	-	(86 214 611)	10 664 847	-	-
Contrats de change à terme	(49 448 101)	48 168 205	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	(4 908 877)	267 113	92 877 614	3 388 046	3 487 382	(55 918)	-	-
Contrats d'option	2 464	31 049	(5 203 204)	5 862 351	(3 718 815)	(12 495 011)	-	-
Contrats de swap	-	-	(16 847)	23 822	(957 745)	1 055 312	220 296	(47 926)
Swaptions	-	-	-	-	-	-	(779 292)	48 110

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
US Equity								
Contrats de change à terme	(2 263 323)	1 611 149	-	-	-	-	-	-
US Equity Index PutWrite								
Contrats de change à terme	(39 013 051)	14 321 515	-	-	-	-	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	(51 698 219)	(9 262 537)	-	-
US Large Cap Value								
Contrats de change à terme	(551 371)	871 125	-	-	-	-	-	-
US Long Short Equity								
Contrats pour différence	-	-	-	-	9 575 763	2 406 289	-	-
Contrats de change à terme	(20 069 073)	9 726 320	-	-	-	-	-	-
Contrats à terme standardisés	-	-	252 059	234	9 712 450	1 232 318	-	-
Contrats d'option	-	-	-	-	48 013	(68 616)	-	-
Contrats de swap	-	-	-	-	(1 409 044)	12 988 292	-	-
US Multi Cap Opportunities								
Contrats de change à terme	(4 218 776)	2 763 511	-	-	-	-	-	-
US Real Estate Securities								
Contrats de change à terme	(12 175 067)	5 848 700	-	-	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)

	Risque de change		Risque de taux d'intérêt		Risque lié aux actions		Risque de crédit	
	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées	Variation des plus-values/ (moins-values) nettes latentes
US Small Cap								
Contrats de change à terme	(3 061 212)	1 174 184	-	-	-	-	-	-
US Small Cap Intrinsic Value								
Contrats de change à terme	1 730	-	-	-	-	-	-	-

* Portefeuille liquidé durant l'exercice courant ou précédent considéré.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

² Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

25. CONTRATS DÉRIVÉS (SUITE)**Caractéristiques conditionnelles liées au risque de crédit**

Les contrats de dérivés des Portefeuilles sont assujettis aux Contrats-cadres de l'International Swaps and Derivatives Association (« ISDA »), lesquels intègrent certains engagements et autres dispositions susceptibles d'imposer à la Société de garantir les dérivés par des garanties additionnelles, ou de liquider ces accords si la Société devait manquer de maintenir une couverture suffisante pour la baisse de valeur de ses contrats ou de ses Actifs nets par des pourcentages ou des montants spécifiés. Dans le cadre de leurs stratégies d'investissement, les Portefeuilles ont conclu des swaps de défaut de crédit afin de se couvrir contre les variations défavorables de la valeur des investissements et de se protéger contre les variations défavorables des taux d'intérêt ou les détériorations de performances de leurs contreparties en matière de crédit. Le montant potentiel maximum susceptible de devoir être payé par les Portefeuilles dans le cadre d'une vente de protection de crédit en cas de survenance d'un événement de crédit était de 127 047 007 USD au 31 décembre 2023 (31 décembre 2022 : 120 546 104 USD). La juste valeur totale de tous les swaps de défaut de crédit au 31 décembre 2023 s'établissait à (3 082 098) USD (31 décembre 2022 : (4 166 005) USD). Au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022, la Société ne détenait aucun autre instrument dérivé assorti de conditions liées au risque de crédit.

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Le Gestionnaire de la Société est affilié à Neuberger Berman Group LLC, un conseiller en investissement enregistré auprès de la SEC des États-Unis. Les informations incluses aux présentes représentent les renseignements équivalents à ceux des GAAP américains, lesquels sont fournis de manière à permettre au Gestionnaire de se prévaloir de certaines dérogations prévues par lesdits GAAP américains en vertu de la Règle de conservation d'actifs de la SEC.

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans le Bilan lorsqu'il existe un droit légalement applicable d'équilibrer les montants constatés et une intention de règlement sur une base nette ou de réaliser les actifs et régler le passif simultanément.

Aux fins de communication de l'information financière, la Société ne compense pas les actifs dérivés et les passifs dérivés dans le Bilan. Les tableaux suivants présentent les actifs et passifs dérivés négociés de gré à gré par contrepartie et faisant l'objet d'opérations de prêt de titres, nets des montants disponibles à des fins de compensation au titre d'un accord-cadre de compensation, et nets des garanties correspondantes qui ont été reçues ou engagées, selon le cas, par la Société aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

5G Connectivity

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	6 342 222	(1 033 321)
Total	6 342 222	(1 033 321)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	-	-	-	-	(58)	-	-	(58)
Goldman Sachs International	370 835	(215 169)	-	155 666	(215 169)	215 169	-	-
Standard Chartered Bank	16 571	(16 571)	-	-	(85 735)	16 571	-	(69 164)
State Street Bank and Trust Co	40 673	(40 673)	-	-	(63 143)	40 673	-	(22 470)
UBS AG	3 896 298	(69 056)	-	3 827 242	(69 056)	69 056	-	-
Westpac Banking Corp	2 017 845	(600 160)	-	1 417 685	(600 160)	600 160	-	-
Total	6 342 222	(941 629)	-	5 400 593	(1 033 321)	941 629	-	(91 692)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

5G Connectivity (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	12 141 765	(3 280 059)
Total	12 141 765	(3 280 059)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	541 183	(312 602)	-	228 581	(312 602)	312 602	-	-
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	(63 294)	-	-	(63 294)
State Street Bank and Trust Co	165 112	(165 112)	-	-	(610 428)	165 112	-	(445 316)
UBS AG	148 500	(148 500)	-	-	(315 586)	148 500	-	(167 086)
Westpac Banking Corp	11 286 970	(1 978 149)	-	9 308 821	(1 978 149)	1 978 149	-	-
Total	12 141 765	(2 604 363)	-	9 537 402	(3 280 059)	2 604 363	-	(675 696)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

China Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs CNY	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs CNY
Contrats de change à terme	1 943 751	(2 361 945)
Total	1 943 751	(2 361 945)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs CNY	Passifs disponibles pour compensation CNY	Garanties reçues ^(a) CNY	Montant net ^(b) CNY	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs CNY	Actifs disponibles pour compensation CNY	Garanties en gage ^(a) CNY	Montant net ^(b) CNY
Citibank NA	1 917 777	(333 720)	-	1 584 057	(333 720)	333 720	-	-
JPMorgan Chase Bank	1 318	(56)	-	1 262	(56)	56	-	-
Standard Chartered Bank	24 656	(24 656)	-	-	(209 677)	24 656	-	(185 021)
UBS AG	-	-	-	-	(1 818 492)	-	-	(1 818 492)
Total	1 943 751	(358 432)	-	1 585 319	(2 361 945)	358 432	-	(2 003 513)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

China Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs CNY	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs CNY
Contrats de change à terme	3 921 557	(2 701 843)
Total	3 921 557	(2 701 843)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs CNY	Passifs disponibles pour compensation CNY	Garanties reçues ^(a) CNY	Montant net ^(b) CNY	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs CNY	Actifs disponibles pour compensation CNY	Garanties en gage ^(a) CNY	Montant net ^(b) CNY
Citibank NA	68 042	(68 042)	-	-	(156 782)	68 042	-	(88 740)
Goldman Sachs International	1 680 891	-	-	1 680 891	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank	-	-	-	-	(2 520 269)	-	-	(2 520 269)
Standard Chartered Bank	1 992 935	-	-	1 992 935	-	-	-	-
UBS AG	162 642	(24 648)	-	137 994	(24 648)	24 648	-	-
Westpac Banking Corp	17 047	(144)	-	16 903	(144)	144	-	-
Total	3 921 557	(92 834)	-	3 828 723	(2 701 843)	92 834	-	(2 609 009)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

China Equity

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	547 220	(423 344)
Total	547 220	(423 344)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	185 443	(149 854)	-	35 589	(149 854)	149 854	-	-
UBS AG	166 978	(129 390)	-	37 588	(129 390)	129 390	-	-
Westpac Banking Corp	194 799	(144 100)	-	50 699	(144 100)	144 100	-	-
Total	547 220	(423 344)	-	123 876	(423 344)	423 344	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

China Equity (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 099 861	(817 712)
Total	1 099 861	(817 712)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	16 443	(16 443)	-	-	(20 824)	16 443	-	(4 381)
UBS AG	3 274	(3 274)	-	-	(22 277)	3 274	-	(19 003)
Westpac Banking Corp	1 080 144	(774 611)	-	305 533	(774 611)	774 611	-	-
Total	1 099 861	(794 328)	-	305 533	(817 712)	794 328	-	(23 384)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

CLO Income

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 345 289	(2 570 754)
Contrats de swap de gré à gré	48 732	-
Total	2 394 021	(2 570 754)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	175 123	(7 243)	-	167 880	(7 243)	7 243	-	-
State Street Bank and Trust Co	337 885	(337 885)	-	-	(1 885 494)	337 885	-	(1 547 609)
UBS AG	353 824	(343 797)	-	10 027	(343 797)	343 797	-	-
Westpac Banking Corp	1 527 189	(334 220)	-	1 192 969	(334 220)	334 220	-	-
Total	2 394 021	(1 023 145)	-	1 370 876	(2 570 754)	1 023 145	-	(1 547 609)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

CLO Income (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	3 267 421	(989 846)
Contrats de swap de gré à gré	-	(334 323)
Total	3 267 421	(1 324 169)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	16 221	(16 221)	-	-	(334 558)	16 221	318 337	-
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(760 209)	-	-	(760 209)
UBS AG	1 109 111	-	-	1 109 111	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	2 142 089	(229 402)	-	1 912 687	(229 402)	229 402	-	-
Total	3 267 421	(245 623)	-	3 021 798	(1 324 169)	245 623	318 337	(760 209)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Commodities²

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 573 388	(210 126)
Total	1 573 388	(210 126)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Standard Chartered Bank	1 405 179	(54 235)	-	1 350 944	(54 235)	54 235	-	-
State Street Bank and Trust Co	42 435	(14 392)	-	28 043	(14 392)	14 392	-	-
Westpac Banking Corp	125 774	(125 774)	-	-	(141 499)	125 774	-	(15 725)
Total	1 573 388	(194 401)	-	1 378 987	(210 126)	194 401	-	(15 725)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Commodities² (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 519 496	(333 046)
Total	1 519 496	(333 046)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Standard Chartered Bank	1 312 734	(19 921)	-	1 292 813	(19 921)	19 921	-	-
State Street Bank and Trust Co	23 465	(23 465)	-	-	(75 175)	23 465	-	(51 710)
Westpac Banking Corp	183 297	(183 297)	-	-	(237 950)	183 297	-	(54 653)
Total	1 519 496	(226 683)	-	1 292 813	(333 046)	226 683	-	(106 363)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Corporate Hybrid Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	12 101 176	(7 732 130)
Total	12 101 176	(7 732 130)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	360 537	(360 537)	-	-	(659 450)	360 537	-	(298 913)
UBS AG	601 277	(601 277)	-	-	(6 754 447)	601 277	-	(6 153 170)
Westpac Banking Corp	11 139 362	(318 233)	-	10 821 129	(318 233)	318 233	-	-
Total	12 101 176	(1 280 047)	-	10 821 129	(7 732 130)	1 280 047	-	(6 452 083)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	36 511 573	(20 223 334)
Total	36 511 573	(20 223 334)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	944 612	(775 751)	-	168 861	(775 751)	775 751	-	-
UBS AG	3 550 212	(686 746)	-	2 863 466	(686 746)	686 746	-	-
Westpac Banking Corp	32 016 749	(18 760 837)	-	13 255 912	(18 760 837)	18 760 837	-	-
Total	36 511 573	(20 223 334)	-	16 288 239	(20 223 334)	20 223 334	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Developed Market FMP – 20271

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	39 869	(393)
Total	39 869	(393)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	145	(145)	-	-	(372)	145	-	(227)
State Street Bank and Trust Co	20 072	-	-	20 072	-	-	-	-
UBS AG	19 624	(21)	-	19 603	(21)	21	-	-
Westpac Banking Corp	28	-	-	28	-	-	-	-
Total	39 869	(166)	-	39 703	(393)	166	-	(227)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	24 839 124	(5 652 118)
Total	24 839 124	(5 652 118)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Citibank NA	261 317	(261 317)	-	-	(322 041)	261 317	-	(60 724)
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	(140 358)	-	-	(140 358)
Goldman Sachs International	572 854	(14 397)	-	558 457	(14 397)	14 397	-	-
HSBC Bank Plc	-	-	-	-	(4 877 290)	-	4 877 290	-
UBS AG	20 827 597	(1 415)	-	20 826 182	(1 415)	1 415	-	-
Westpac Banking Corp	3 177 356	(296 617)	-	2 880 739	(296 617)	296 617	-	-
Total	24 839 124	(573 746)	-	24 265 378	(5 652 118)	573 746	4 877 290	(201 082)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt – Hard Currency (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	12 379 899	(10 560 096)
Total	12 379 899	(10 560 096)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	(35 687)	-	-	(35 687)
Goldman Sachs International	89 565	(89 565)	-	-	(765 905)	89 565	-	(676 340)
HSBC Bank Plc	-	-	-	-	(109 096)	-	-	(109 096)
UBS AG	9 726 057	(8 242 559)	-	1 483 498	(8 242 559)	8 242 559	-	-
Westpac Banking Corp	2 564 277	(1 406 849)	-	1 157 428	(1 406 849)	1 406 849	-	-
Total	12 379 899	(9 738 973)	-	2 640 926	(10 560 096)	9 738 973	-	(821 123)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	17 116 276	(12 281 584)
Contrats de swap de gré à gré	3 085	(2 136 323)
Total	17 119 361	(14 417 907)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	667 762	(299 724)	(300 000)	68 038	(299 724)	299 724	-	-
BNP Paribas	-	-	-	-	(49 809)	-	-	(49 809)
Citibank NA	2 231 444	(1 759 641)	(230 000)	241 803	(1 759 641)	1 759 641	-	-
Deutsche Bank AG	173 188	(173 188)	-	-	(349 625)	173 188	100 000	(76 437)
Goldman Sachs International	2 999 104	(2 999 104)	-	-	(4 210 723)	2 999 104	1 211 619	-
HSBC Bank Plc	965 768	(568 492)	(397 276)	-	(568 492)	568 492	-	-
JPMorgan Chase Bank	2 252 252	(1 514 023)	(738 229)	-	(1 514 023)	1 514 023	-	-
Morgan Stanley	630 393	(470 787)	(120 000)	39 606	(470 787)	470 787	-	-
Standard Chartered Bank	1 617 740	(426 665)	(290 000)	901 075	(426 665)	426 665	-	-
State Street Bank and Trust Co	35 221	(35 221)	-	-	(602 118)	35 221	530 000	(36 897)
UBS AG	646 651	(153)	-	646 498	(153)	153	-	-
Westpac Banking Corp	4 899 838	(4 166 147)	-	733 691	(4 166 147)	4 166 147	-	-
Total	17 119 361	(12 413 145)	(2 075 505)	2 630 711	(14 417 907)	12 413 145	1 841 619	(163 143)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt – Local Currency (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	14 987 459	(9 665 447)
Contrats de swap de gré à gré	734 076	(2 207 907)
Total	15 721 535	(11 873 354)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	380 673	(380 673)	-	-	(1 344 347)	380 673	-	(963 674)
BNP Paribas	393 015	(393 015)	-	-	(472 729)	393 015	-	(79 714)
Brown Brothers Harriman	34 283	-	-	34 283	-	-	-	-
Citibank NA	2 888 351	(1 791 727)	-	1 096 624	(1 791 727)	1 791 727	-	-
Deutsche Bank AG	577 311	-	-	577 311	-	-	-	-
Goldman Sachs International	5 189 853	(3 515 469)	(1 674 384)	-	(3 515 469)	3 515 469	-	-
HSBC Bank Plc	229 243	(229 243)	-	-	(740 115)	229 243	370 000	(140 872)
JPMorgan Chase Bank	2 456 371	(2 456 371)	-	-	(2 956 556)	2 456 371	500 185	-
Morgan Stanley	1 113 150	(45 688)	(1 000 000)	67 462	(45 688)	45 688	-	-
Standard Chartered Bank	740 156	(198)	-	739 958	(198)	198	-	-
State Street Bank and Trust Co	91 230	(91 230)	-	-	(748 662)	91 230	510 000	(147 432)
UBS AG	1 205 891	(241 117)	-	964 774	(241 117)	241 117	-	-
Westpac Banking Corp	422 008	(16 746)	-	405 262	(16 746)	16 746	-	-
Total	15 721 535	(9 161 477)	(2 674 384)	3 885 674	(11 873 354)	9 161 477	1 380 185	(1 331 692)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt Blend

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	6 637 946	(2 075 226)
Contrats de swap de gré à gré	701	(627 829)
Total	6 638 647	(2 703 055)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	230 287	(111 942)	-	118 345	(111 942)	111 942	-	-
BNP Paribas	9 403	(2 582)	-	6 821	(2 582)	2 582	-	-
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	(5 632)	-	-	(5 632)
Citibank NA	316 590	(316 590)	-	-	(491 860)	316 590	175 270	-
Deutsche Bank AG	32 343	-	-	32 343	-	-	-	-
Goldman Sachs International	4 403 030	(1 112 359)	-	3 290 671	(1 112 359)	1 112 359	-	-
HSBC Bank Plc	203 668	(108 659)	-	95 009	(108 659)	108 659	-	-
JPMorgan Chase Bank	165 310	(165 310)	-	-	(264 497)	165 310	99 187	-
Morgan Stanley	598 073	(138 351)	(390 000)	69 722	(138 351)	138 351	-	-
Standard Chartered Bank	387 662	(274 429)	-	113 233	(274 429)	274 429	-	-
State Street Bank and Trust Co	14 466	(14 466)	-	-	(128 391)	14 466	-	(113 925)
UBS AG	92 872	-	-	92 872	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	184 943	(64 353)	-	120 590	(64 353)	64 353	-	-
Total	6 638 647	(2 309 041)	(390 000)	3 939 606	(2 703 055)	2 309 041	274 457	(119 557)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	4 031 358	(2 058 976)
Contrats de swap de gré à gré	938 323	(678 507)
Total	4 969 681	(2 737 483)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	44 223	(18 841)	-	25 382	(18 841)	18 841	-	-
Citibank NA	521 190	(295 375)	-	225 815	(295 375)	295 375	-	-
Deutsche Bank AG	102 206	-	-	102 206	-	-	-	-
Goldman Sachs International	1 657 848	(836 696)	(770 000)	51 152	(836 696)	836 696	-	-
HSBC Bank Plc	62 182	(62 182)	-	-	(126 410)	62 182	-	(64 228)
JPMorgan Chase Bank	370 316	(370 316)	-	-	(638 040)	370 316	220 000	(47 724)
Morgan Stanley	257 955	(2 938)	(70 000)	185 017	(2 938)	2 938	-	-
Standard Chartered Bank	3 397	(3 397)	-	-	(7 546)	3 397	-	(4 149)
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(125 834)	-	-	(125 834)
UBS AG	23 750	(23 750)	-	-	(492 423)	23 750	-	(468 673)
Westpac Banking Corp	1 926 614	(193 380)	-	1 733 234	(193 380)	193 380	-	-
Total	4 969 681	(1 806 875)	(840 000)	2 322 806	(2 737 483)	1 806 875	220 000	(710 608)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 325 031	(284 238)
Contrats de swap de gré à gré	57	-
Total	2 325 088	(284 238)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	17 042	(8 742)	-	8 300	(8 742)	8 742	-	-
BNP Paribas	359 821	-	-	359 821	-	-	-	-
Citibank NA	24 963	(23 177)	-	1 786	(23 177)	23 177	-	-
Deutsche Bank AG	2 346	(2 058)	-	288	(2 058)	2 058	-	-
Goldman Sachs International	15 848	(15 848)	-	-	(34 123)	15 848	-	(18 275)
HSBC Bank Plc	17 027	(8 071)	-	8 956	(8 071)	8 071	-	-
JPMorgan Chase Bank	15 993	(7 035)	-	8 958	(7 035)	7 035	-	-
Morgan Stanley	6 332	(5 193)	-	1 139	(5 193)	5 193	-	-
Standard Chartered Bank	29 241	(29 241)	-	-	(159 276)	29 241	-	(130 035)
State Street Bank and Trust Co	32 234	(13 021)	-	19 213	(13 021)	13 021	-	-
Westpac Banking Corp	1 804 241	(23 542)	-	1 780 699	(23 542)	23 542	-	-
Total	2 325 088	(135 928)	-	2 189 160	(284 238)	135 928	-	(148 310)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	446 879	(340 697)
Total	446 879	(340 697)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	4 647	(1 063)	-	3 584	(1 063)	1 063	-	-
BNP Paribas	112 720	(3 562)	-	109 158	(3 562)	3 562	-	-
Citibank NA	28 911	(28 911)	-	-	(41 714)	28 911	-	(12 803)
Deutsche Bank AG	7 148	(489)	-	6 659	(489)	489	-	-
Goldman Sachs International	173 055	(17 275)	-	155 780	(17 275)	17 275	-	-
HSBC Bank Plc	7 242	(7 242)	-	-	(10 109)	7 242	-	(2 867)
JPMorgan Chase Bank	29 037	(26 319)	-	2 718	(26 319)	26 319	-	-
Morgan Stanley	10 524	(4 456)	-	6 068	(4 456)	4 456	-	-
Standard Chartered Bank	2 657	(2 657)	-	-	(204 043)	2 657	-	(201 386)
State Street Bank and Trust Co	1 798	(479)	-	1 319	(479)	479	-	-
Westpac Banking Corp	69 140	(31 188)	-	37 952	(31 188)	31 188	-	-
Total	446 879	(123 641)	-	323 238	(340 697)	123 641	-	(217 056)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Markets Equity

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 272 409	(787 152)
Total	1 272 409	(787 152)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	220 656	(110 722)	-	109 934	(110 722)	110 722	-	-
Royal Bank of Canada	11 819	(11 819)	-	-	(20 649)	11 819	-	(8 830)
UBS AG	370 440	(79 813)	-	290 627	(79 813)	79 813	-	-
Westpac Banking Corp	669 494	(575 968)	-	93 526	(575 968)	575 968	-	-
Total	1 272 409	(778 322)	-	494 087	(787 152)	778 322	-	(8 830)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Emerging Markets Equity (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 053 813	(666 859)
Total	1 053 813	(666 859)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	223 814	(139 085)	-	84 729	(139 085)	139 085	-	-
Royal Bank of Canada	567	(567)	-	-	(2 673)	567	-	(2 106)
UBS AG	21 918	(10 004)	-	11 914	(10 004)	10 004	-	-
Westpac Banking Corp	807 514	(515 097)	-	292 417	(515 097)	515 097	-	-
Total	1 053 813	(664 753)	-	389 060	(666 859)	664 753	-	(2 106)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Euro Bond Absolute Return

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	25 383	(1 117 757)
Total	25 383	(1 117 757)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
BNP Paribas	864	(864)	-	-	(512 453)	864	-	(511 589)
Goldman Sachs International	-	-	-	-	(30 722)	-	-	(30 722)
Standard Chartered Bank	2 193	(2 193)	-	-	(32 886)	2 193	-	(30 693)
State Street Bank and Trust Co	178	(178)	-	-	(14 181)	178	-	(14 003)
Westpac Banking Corp	22 148	(22 148)	-	-	(527 515)	22 148	-	(505 367)
Total	25 383	(25 383)	-	-	(1 117 757)	25 383	-	(1 092 374)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Euro Bond Absolute Return (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	39 745	(1 032 074)
Total	39 745	(1 032 074)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	608	(608)	-	-	(10 898)	608	-	(10 290)
Standard Chartered Bank	5 615	(5 615)	-	-	(29 576)	5 615	-	(23 961)
State Street Bank and Trust Co	17 588	(5 247)	-	12 341	(5 247)	5 247	-	-
Westpac Banking Corp	15 934	(15 934)	-	-	(986 353)	15 934	-	(970 419)
Total	39 745	(27 404)	-	12 341	(1 032 074)	27 404	-	(1 004 670)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

European High Yield Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	643 091	(1 281 452)
Contrats de swap de gré à gré	18 355	-
Total	661 446	(1 281 452)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	23 074	(19 823)	-	3 251	(19 823)	19 823	-	-
UBS AG	596 607	(596 607)	-	-	(1 014 198)	596 607	-	(417 591)
Westpac Banking Corp	41 765	(41 765)	-	-	(247 431)	41 765	-	(205 666)
Total	661 446	(658 195)	-	3 251	(1 281 452)	658 195	-	(623 257)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

European High Yield Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	1 258 544	(3 113 019)
Total	1 258 544	(3 113 019)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	20 066	(20 066)	-	-	(39 074)	20 066	-	(19 008)
UBS AG	35 438	(16 930)	-	18 508	(16 930)	16 930	-	-
Westpac Banking Corp	1 203 040	(1 203 040)	-	-	(3 057 015)	1 203 040	-	(1 853 975)
Total	1 258 544	(1 240 036)	-	18 508	(3 113 019)	1 240 036	-	(1 872 983)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Event Driven²

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	4 057 943	(155 365)
Contrats de swap de gré à gré	959 529	-
Total	5 017 472	(155 365)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Morgan Stanley	959 529	-	-	959 529	-	-	-	-
State Street Bank and Trust Co	3 752 797	(6)	-	3 752 791	(6)	6	-	-
Westpac Banking Corp	305 146	(155 359)	-	149 787	(155 359)	155 359	-	-
Total	5 017 472	(155 365)	-	4 862 107	(155 365)	155 365	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Event Driven² (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	918 069	(18 616)
Contrats de swap de gré à gré	18 364	-
Total	936 433	(18 616)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Morgan Stanley	18 364	-	-	18 364	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	918 069	(18 616)	-	899 453	(18 616)	18 616	-	-
Total	936 433	(18 616)	-	917 817	(18 616)	18 616	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	3 337 129	(3 195 228)
Total	3 337 129	(3 195 228)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	460 011	(460 011)	-	-	(688 009)	460 011	-	(227 998)
Canadian Imperial Bank of Commerce	28 969	-	-	28 969	-	-	-	-
Citibank NA	-	-	-	-	(498)	-	-	(498)
Deutsche Bank AG	39 583	(18 794)	-	20 789	(18 794)	18 794	-	-
Goldman Sachs International	840 078	(800 823)	-	39 255	(800 823)	800 823	-	-
Royal Bank of Canada	327 646	(21 429)	-	306 217	(21 429)	21 429	-	-
Société Générale	207 886	(207 886)	-	-	(271 737)	207 886	-	(63 851)
Standard Chartered Bank	445 291	(322 164)	-	123 127	(322 164)	322 164	-	-
State Street Bank and Trust Co	430 936	(417 433)	-	13 503	(417 433)	417 433	-	-
UBS AG	291 560	(291 560)	-	-	(456 074)	291 560	-	(164 514)
Westpac Banking Corp	265 169	(198 267)	-	66 902	(198 267)	198 267	-	-
Total	3 337 129	(2 738 367)	-	598 762	(3 195 228)	2 738 367	-	(456 861)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 638 428	(1 908 377)
Total	2 638 428	(1 908 377)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	442 935	(217 047)	-	225 888	(217 047)	217 047	-	-
Goldman Sachs International	120 460	(120 460)	-	-	(615 311)	120 460	280 000	(214 851)
Royal Bank of Canada	30 889	(30 889)	-	-	(55 928)	30 889	-	(25 039)
Société Générale	28 962	(28 962)	-	-	(161 628)	28 962	-	(132 666)
Standard Chartered Bank	1 202 093	(124 265)	-	1 077 828	(124 265)	124 265	-	-
State Street Bank and Trust Co	203 836	(61 874)	-	141 962	(61 874)	61 874	-	-
UBS AG	381 622	(381 622)	-	-	(528 995)	381 622	-	(147 373)
Westpac Banking Corp	227 631	(143 329)	-	84 302	(143 329)	143 329	-	-
Total	2 638 428	(1 108 448)	-	1 529 980	(1 908 377)	1 108 448	280 000	(519 929)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	281 732	-
Total	281 732	-

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
UBS AG	181 693	-	-	181 693	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	100 039	-	-	100 039	-	-	-	-
Total	281 732	-	-	281 732	-	-	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	523 987	(417)
Total	523 987	(417)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
State Street Bank and Trust Co	34	-	-	34	-	-	-	-
UBS AG	3 888	-	-	3 888	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	520 065	(417)	-	519 648	(417)	417	-	-
Total	523 987	(417)	-	523 570	(417)	417	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Equity Megatrends

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	444	-
Total	444	-

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Westpac Banking Corp	444	-	-	444	-	-	-	-
Total	444	-	-	444	-	-	-	-

31 décembre 2022

Aucun actif ou passif de dérivés de gré à gré ou de prêts de titres n'est disponible pour compensation.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Flexible Credit Income

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	8 130 820	(3 447 658)
Contrats de swap de gré à gré	268 263	-
Total	8 399 083	(3 447 658)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	112 698	(112 698)	-	-	(117 706)	112 698	-	(5 008)
JPMorgan Chase Bank	268 263	-	(200 000)	68 263	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	214 612	(214 612)	-	-	(562 562)	214 612	-	(347 950)
State Street Bank and Trust Co	3 658 224	(2 539 881)	-	1 118 343	(2 539 881)	2 539 881	-	-
Westpac Banking Corp	4 145 286	(227 509)	-	3 917 777	(227 509)	227 509	-	-
Total	8 399 083	(3 094 700)	(200 000)	5 104 383	(3 447 658)	3 094 700	-	(352 958)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Flexible Credit Income (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	29 033 515	(10 857 921)
Contrats de swap de gré à gré	-	(632 100)
Total	29 033 515	(11 490 021)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	521 466	(521 466)	-	-	(657 911)	521 466	-	(136 445)
JPMorgan Chase Bank	154 429	(154 429)	-	-	(604 889)	154 429	760 000	309 540
State Street Bank and Trust Co	25 713 338	(5 911 810)	-	19 801 528	(5 911 810)	5 911 810	-	-
Westpac Banking Corp	2 644 282	(2 644 282)	-	-	(4 315 411)	2 644 282	-	(1 671 129)
Total	29 033 515	(9 231 987)	-	19 801 528	(11 490 021)	9 231 987	760 000	(1 498 034)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	11 935 674	(6 738 234)
Total	11 935 674	(6 738 234)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Goldman Sachs International	131 470	(131 470)	-	-	(166 547)	131 470	-	(35 077)
UBS AG	3 486 572	(3 486 572)	-	-	(5 647 348)	3 486 572	-	(2 160 776)
Westpac Banking Corp	8 317 632	(924 339)	-	7 393 293	(924 339)	924 339	-	-
Total	11 935 674	(4 542 381)	-	7 393 293	(6 738 234)	4 542 381	-	(2 195 853)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global High Yield SDG Engagement (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	12 873 530	(9 426 254)
Contrats de swap de gré à gré	13 411	-
Total	12 886 941	(9 426 254)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Goldman Sachs International	43 567	(43 567)	-	-	(84 265)	43 567	-	(40 698)
UBS AG	503 272	(74)	-	503 198	(74)	74	-	-
Westpac Banking Corp	12 340 102	(9 341 915)	-	2 998 187	(9 341 915)	9 341 915	-	-
Total	12 886 941	(9 385 556)	-	3 501 385	(9 426 254)	9 385 556	-	(40 698)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global High Yield Sustainable Action*

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	7 620	(358 029)
Total	7 620	(358 029)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(356 484)	-	-	(356 484)
Westpac Banking Corp	7 620	(1 545)	-	6 075	(1 545)	1 545	-	-
Total	7 620	(1 545)	-	6 075	(358 029)	1 545	-	(356 484)

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Investment Grade Credit

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 115	(1 107 450)
Total	1 115	(1 107 450)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Standard Chartered Bank	1 101	(191)	-	910	(191)	191	-	-
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(314 049)	-	-	(314 049)
UBS AG	-	-	-	-	(63 314)	-	-	(63 314)
Westpac Banking Corp	14	(14)	-	-	(729 896)	14	-	(729 882)
Total	1 115	(205)	-	910	(1 107 450)	205	-	(1 107 245)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Investment Grade Credit (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	16 124	(1 642 819)
Total	16 124	(1 642 819)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
JPMorgan Chase Bank	12 361	(1 985)	-	10 376	(1 985)	1 985	-	-
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(1 350 854)	-	-	(1 350 854)
UBS AG	-	-	-	-	(289 980)	-	-	(289 980)
Westpac Banking Corp	3 763	-	-	3 763	-	-	-	-
Total	16 124	(1 985)	-	14 139	(1 642 819)	1 985	-	(1 640 834)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Opportunistic Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	4 673 609	(6 577 836)
Total	4 673 609	(6 577 836)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	978 221	(978 221)	-	-	(1 289 214)	978 221	-	(310 993)
Citibank NA	-	-	-	-	(925)	-	-	(925)
Deutsche Bank AG	10 673	(10 673)	-	-	(139 651)	10 673	-	(128 978)
Goldman Sachs International	1 615 491	(1 324 027)	-	291 464	(1 324 027)	1 324 027	-	-
JPMorgan Chase Bank	45 426	-	-	45 426	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	15 527	(15 527)	-	-	(148 425)	15 527	-	(132 898)
Société Générale	78 724	(78 724)	-	-	(153 133)	78 724	-	(74 409)
Standard Chartered Bank	308 710	(308 710)	-	-	(541 519)	308 710	-	(232 809)
State Street Bank and Trust Co	660 093	(660 093)	-	-	(1 678 714)	660 093	-	(1 018 621)
UBS AG	521 044	(521 044)	-	-	(809 174)	521 044	-	(288 130)
Westpac Banking Corp	439 700	(439 700)	-	-	(493 054)	439 700	-	(53 354)
Total	4 673 609	(4 336 719)	-	336 890	(6 577 836)	4 336 719	-	(2 241 117)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Opportunistic Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 069 747	(4 857 533)
Total	2 069 747	(4 857 533)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	356 289	(352 886)	-	3 403	(352 886)	352 886	-	-
Deutsche Bank AG	7 783	(7 783)	-	-	(14 157)	7 783	-	(6 374)
Goldman Sachs International	135 105	(135 105)	-	-	(793 090)	135 105	-	(657 985)
JPMorgan Chase Bank	622	-	-	622	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	47 862	(95)	-	47 767	(95)	95	-	-
Standard Chartered Bank	265 077	(265 077)	-	-	(268 202)	265 077	-	(3 125)
State Street Bank and Trust Co	172 765	(94 768)	-	77 997	(94 768)	94 768	-	-
UBS AG	169 137	(169 137)	-	-	(2 748 144)	169 137	-	(2 579 007)
Westpac Banking Corp	915 107	(586 191)	-	328 916	(586 191)	586 191	-	-
Total	2 069 747	(1 611 042)	-	458 705	(4 857 533)	1 611 042	-	(3 246 491)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Real Estate Securities

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	422 478	(250 684)
Total	422 478	(250 684)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	10 067	(10 067)	-	-	(13 728)	10 067	-	(3 661)
UBS AG	211 249	(7 649)	-	203 600	(7 649)	7 649	-	-
Westpac Banking Corp	201 162	(201 162)	-	-	(229 307)	201 162	-	(28 145)
Total	422 478	(218 878)	-	203 600	(250 684)	218 878	-	(31 806)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Real Estate Securities (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	866 015	(147 763)
Total	866 015	(147 763)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	41 770	(37 969)	-	3 801	(37 969)	37 969	-	-
UBS AG	8 091	(1 801)	-	6 290	(1 801)	1 801	-	-
Westpac Banking Corp	816 154	(107 993)	-	708 161	(107 993)	107 993	-	-
Total	866 015	(147 763)	-	718 252	(147 763)	147 763	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Sustainable Value

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	66 448	(46 897)
Total	66 448	(46 897)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	512	(454)	-	58	(454)	454	-	-
UBS AG	32 773	(22 275)	-	10 498	(22 275)	22 275	-	-
Westpac Banking Corp	33 163	(24 168)	-	8 995	(24 168)	24 168	-	-
Total	66 448	(46 897)	-	19 551	(46 897)	46 897	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Global Sustainable Value (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	125 312	(90 456)
Total	125 312	(90 456)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	1 555	(1 312)	-	243	(1 312)	1 312	-	-
UBS AG	316	-	-	316	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	123 441	(89 144)	-	34 297	(89 144)	89 144	-	-
Total	125 312	(90 456)	-	34 856	(90 456)	90 456	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

High Yield Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	40 709 223	(15 391 406)
Contrats de swap de gré à gré	-	(51 928)
Total	40 709 223	(15 443 334)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	8 518 424	(1 130 109)	-	7 388 315	(1 130 109)	1 130 109	-	-
JPMorgan Chase Bank	-	-	-	-	(51 928)	-	-	(51 928)
UBS AG	18 392 576	(8 661 964)	-	9 730 612	(8 661 964)	8 661 964	-	-
Westpac Banking Corp	13 798 223	(5 599 333)	-	8 198 890	(5 599 333)	5 599 333	-	-
Total	40 709 223	(15 391 406)	-	25 317 817	(15 443 334)	15 391 406	-	(51 928)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

High Yield Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	55 707 544	(25 192 706)
Contrats de swap de gré à gré	-	(404 963)
Total	55 707 544	(25 597 669)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	8 246 368	(1 647 022)	-	6 599 346	(1 647 022)	1 647 022	-	-
JPMorgan Chase Bank	-	-	-	-	(404 963)	-	300 000	(104 963)
UBS AG	9 516 420	(3 564 399)	-	5 952 021	(3 564 399)	3 564 399	-	-
Westpac Banking Corp	37 944 756	(19 981 285)	-	17 963 471	(19 981 285)	19 981 285	-	-
Total	55 707 544	(25 192 706)	-	30 514 838	(25 597 669)	25 192 706	300 000	(104 963)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

InnovAsia 5G

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	299 135	(60 136)
Total	299 135	(60 136)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Standard Chartered Bank	6 569	(5 960)	-	609	(5 960)	5 960	-	-
State Street Bank and Trust Co	38 240	(1 950)	-	36 290	(1 950)	1 950	-	-
UBS AG	207 008	(14 058)	-	192 950	(14 058)	14 058	-	-
Westpac Banking Corp	47 318	(38 168)	-	9 150	(38 168)	38 168	-	-
Total	299 135	(60 136)	-	238 999	(60 136)	60 136	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	453 339	(78 732)
Total	453 339	(78 732)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
JPMorgan Chase Bank	4 236	(4 236)	-	-	(16 573)	4 236	-	(12 337)
Standard Chartered Bank	16 275	(3 158)	-	13 117	(3 158)	3 158	-	-
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(2 383)	-	-	(2 383)
UBS AG	2 818	(2 818)	-	-	(9 094)	2 818	-	(6 276)
Westpac Banking Corp	430 010	(47 524)	-	382 486	(47 524)	47 524	-	-
Total	453 339	(57 736)	-	395 603	(78 732)	57 736	-	(20 996)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Japan Equity Engagement

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs JPY	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs JPY
Contrats de change à terme	128 484 079	(42 002 252)
Total	128 484 079	(42 002 252)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs JPY	Passifs disponibles pour compensation JPY	Garanties reçues ^(a) JPY	Montant net ^(b) JPY	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs JPY	Actifs disponibles pour compensation JPY	Garanties en gage ^(a) JPY	Montant net ^(b) JPY
Brown Brothers Harriman	69 722	(23 619)	-	46 103	(23 619)	23 619	-	-
Standard Chartered Bank	2 860 241	(1 032 189)	-	1 828 052	(1 032 189)	1 032 189	-	-
State Street Bank and Trust Co	3 449 741	(3 449 741)	-	-	(39 519 881)	3 449 741	-	(36 070 140)
Westpac Banking Corp	122 104 375	(1 426 563)	-	120 677 812	(1 426 563)	1 426 563	-	-
Total	128 484 079	(5 932 112)	-	122 551 967	(42 002 252)	5 932 112	-	(36 070 140)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Japan Equity Engagement (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs JPY	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs JPY
Contrats de change à terme	44 531 344	(141 215 249)
Total	44 531 344	(141 215 249)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs JPY	Passifs disponibles pour compensation JPY	Garanties reçues ^(a) JPY	Montant net ^(b) JPY	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs JPY	Actifs disponibles pour compensation JPY	Garanties en gage ^(a) JPY	Montant net ^(b) JPY
Standard Chartered Bank	9 748 767	(9 748 767)	-	-	(16 417 996)	9 748 767	-	(6 669 229)
State Street Bank and Trust Co	14 707 131	(14 707 131)	-	-	(52 892 460)	14 707 131	-	(38 185 329)
Westpac Banking Corp	20 075 446	(20 075 446)	-	-	(71 904 793)	20 075 446	-	(51 829 347)
Total	44 531 344	(44 531 344)	-	-	(141 215 249)	44 531 344	-	(96 683 905)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Macro Opportunities FX

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	4 627 295	(4 613 695)
Total	4 627 295	(4 613 695)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
BNP Paribas	915 663	(915 663)	-	-	(1 216 937)	915 663	-	(301 274)
Citibank NA	-	-	-	-	(286)	-	-	(286)
Deutsche Bank AG	565 493	(187 451)	-	378 042	(187 451)	187 451	-	-
Goldman Sachs International	1 337 289	(852 517)	-	484 772	(852 517)	852 517	-	-
Standard Chartered Bank	221 272	(221 272)	-	-	(612 890)	221 272	-	(391 618)
State Street Bank and Trust Co	663 217	(663 217)	-	-	(697 543)	663 217	-	(34 326)
UBS AG	478 535	(478 535)	-	-	(592 588)	478 535	-	(114 053)
Westpac Banking Corp	445 826	(445 826)	-	-	(453 483)	445 826	-	(7 657)
Total	4 627 295	(3 764 481)	-	862 814	(4 613 695)	3 764 481	-	(849 214)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Macro Opportunities FX (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	3 617 207	(4 428 576)
Total	3 617 207	(4 428 576)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
BNP Paribas	1 253 848	(1 224 102)	-	29 746	(1 224 102)	1 224 102	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	(702 163)	-	-	(702 163)
Goldman Sachs International	346 789	(346 789)	-	-	(1 143 875)	346 789	-	(797 086)
Standard Chartered Bank	490 351	(391 878)	-	98 473	(391 878)	391 878	-	-
State Street Bank and Trust Co	415 549	(168 777)	-	246 772	(168 777)	168 777	-	-
UBS AG	382 277	(298 409)	-	83 868	(298 409)	298 409	-	-
Westpac Banking Corp	728 393	(499 372)	-	229 021	(499 372)	499 372	-	-
Total	3 617 207	(2 929 327)	-	687 880	(4 428 576)	2 929 327	-	(1 499 249)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Multi-Asset Income*

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	160 435	(584 335)
Total	160 435	(584 335)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	40 724	(39 912)	-	812	(39 912)	39 912	-	-
Brown Brothers Harriman	11	-	-	11	-	-	-	-
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	(21 485)	-	-	(21 485)
Goldman Sachs International	19 681	(19 681)	-	-	(47 002)	19 681	-	(27 321)
JPMorgan Chase Bank	18	-	-	18	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	68	-	-	68	-	-	-	-
Standard Chartered Bank	51 221	(10 722)	-	40 499	(10 722)	10 722	-	-
State Street Bank and Trust Co	14 764	(14 764)	-	-	(454 800)	14 764	-	(440 036)
UBS AG	33 175	(10 351)	-	22 824	(10 351)	10 351	-	-
Westpac Banking Corp	773	(63)	-	710	(63)	63	-	-
Total	160 435	(95 493)	-	64 942	(584 335)	95 493	-	(488 842)

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Next Generation Mobility

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	20 789	(10 365)
Total	20 789	(10 365)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	510	(510)	-	-	(820)	510	-	(310)
UBS AG	10 281	(55)	-	10 226	(55)	55	-	-
Westpac Banking Corp	9 998	(9 490)	-	508	(9 490)	9 490	-	-
Total	20 789	(10 055)	-	10 734	(10 365)	10 055	-	(310)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Next Generation Mobility (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	294 328	(213 661)
Total	294 328	(213 661)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	9 006	(9 006)	-	-	(10 518)	9 006	-	(1 512)
UBS AG	80	(2)	-	78	(2)	2	-	-
Westpac Banking Corp	285 242	(203 141)	-	82 101	(203 141)	203 141	-	-
Total	294 328	(212 149)	-	82 179	(213 661)	212 149	-	(1 512)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	127 055	(135 330)
Contrats de swap de gré à gré	167	-
Total	127 222	(135 330)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	15 028	-	-	15 028	-	-	-	-
Citibank NA	28 364	(10 417)	-	17 947	(10 417)	10 417	-	-
Goldman Sachs International	25 702	-	-	25 702	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank	25 414	(19 642)	-	5 772	(19 642)	19 642	-	-
Morgan Stanley	3 429	(3 429)	-	-	(53 568)	3 429	-	(50 139)
Standard Chartered Bank	22 248	(22 248)	-	-	(51 167)	22 248	-	(28 919)
UBS AG	7 037	(536)	-	6 501	(536)	536	-	-
Total	127 222	(56 272)	-	70 950	(135 330)	56 272	-	(79 058)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Responsible Asian Debt – Hard Currency (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	34 382	(84 733)
Total	34 382	(84 733)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
BNP Paribas	3 444	(1)	-	3 443	(1)	1	-	-
Citibank NA	2 050	(2 050)	-	-	(11 771)	2 050	-	(9 721)
Goldman Sachs International	10 822	-	-	10 822	-	-	-	-
JPMorgan Chase Bank	17 674	(17 674)	-	-	(29 242)	17 674	-	(11 568)
Morgan Stanley	392	(392)	-	-	(864)	392	-	(472)
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	(42 855)	-	-	(42 855)
Total	34 382	(20 117)	-	14 265	(84 733)	20 117	-	(64 616)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	64 552 046	(9 131 675)
Total	64 552 046	(9 131 675)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Passifs		Actifs disponibles		Passifs	
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Citibank NA	106 705	(106 705)	-	-	(147 411)	106 705	-	(40 706)
Goldman Sachs International	36 534 923	-	-	36 534 923	-	-	-	-
HSBC Bank Plc	36 950	(36 950)	-	-	(3 382 906)	36 950	3 345 956	-
Royal Bank of Canada	18 468 179	-	-	18 468 179	-	-	-	-
UBS AG	8 810 283	(4 951 663)	-	3 858 620	(4 951 663)	4 951 663	-	-
Westpac Banking Corp	595 006	(595 006)	-	-	(649 695)	595 006	-	(54 689)
Total	64 552 046	(5 690 324)	-	58 861 722	(9 131 675)	5 690 324	3 345 956	(95 395)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	46 700 064	(23 986 773)
Total	46 700 064	(23 986 773)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Citibank NA	-	-	-	-	(5 698 738)	-	-	(5 698 738)
Goldman Sachs International	168 124	(168 124)	-	-	(370 635)	168 124	-	(202 511)
Royal Bank of Canada	210	-	-	210	-	-	-	-
UBS AG	45 553 017	(16 806 182)	-	28 746 835	(16 806 182)	16 806 182	-	-
Westpac Banking Corp	978 713	(978 713)	-	-	(1 111 218)	978 713	-	(132 505)
Total	46 700 064	(17 953 019)	-	28 747 045	(23 986 773)	17 953 019	-	(6 033 754)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	15 254 920	(3 114 085)
Total	15 254 920	(3 114 085)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Goldman Sachs International	134 884	(69 533)	-	65 351	(69 533)	69 533	-	-
UBS AG	6 142 919	(1 376 770)	-	4 766 149	(1 376 770)	1 376 770	-	-
Westpac Banking Corp	8 977 117	(1 667 782)	-	7 309 335	(1 667 782)	1 667 782	-	-
Total	15 254 920	(3 114 085)	-	12 140 835	(3 114 085)	3 114 085	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	23 012 144	(5 286 451)
Total	23 012 144	(5 286 451)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Goldman Sachs International	150 807	(31 799)	-	119 008	(31 799)	31 799	-	-
UBS AG	1 077 478	(513 291)	-	564 187	(513 291)	513 291	-	-
Westpac Banking Corp	21 783 859	(4 741 361)	-	17 042 498	(4 741 361)	4 741 361	-	-
Total	23 012 144	(5 286 451)	-	17 725 693	(5 286 451)	5 286 451	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Strategic Income

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	20 251 351	(5 513 615)
Contrats de swap de gré à gré	461 585	-
Swaptions de gré à gré	15 122	-
Total	20 728 058	(5 513 615)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	50 289	(14 141)	-	36 148	(14 141)	14 141	-	-
Citibank NA	231 474	(61 555)	-	169 919	(61 555)	61 555	-	-
Goldman Sachs International	2 664 490	(1 338 617)	(520 000)	805 873	(1 338 617)	1 338 617	-	-
HSBC Bank Plc	13 642	(3 157)	-	10 485	(3 157)	3 157	-	-
JPMorgan Chase Bank	38 574	(8 209)	-	30 365	(8 209)	8 209	-	-
Morgan Stanley	38 972	(8 589)	-	30 383	(8 589)	8 589	-	-
Royal Bank of Canada	109 028	(109 028)	-	-	(2 607 384)	109 028	-	(2 498 356)
Standard Chartered Bank	20 617	(11 152)	-	9 465	(11 152)	11 152	-	-
UBS AG	2 146 973	(92 890)	-	2 054 083	(92 890)	92 890	-	-
Westpac Banking Corp	15 413 999	(1 367 921)	-	14 046 078	(1 367 921)	1 367 921	-	-
Total	20 728 058	(3 015 259)	(520 000)	17 192 799	(5 513 615)	3 015 259	-	(2 498 356)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Strategic Income (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	29 520 687	(7 161 491)
Contrats de swap de gré à gré	-	(3 863 949)
Total	29 520 687	(11 025 440)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	19 490	-	-	19 490	-	-	-	-
Citibank NA	120 797	(120 797)	-	-	(539 198)	120 797	-	(418 401)
Goldman Sachs International	911 721	(911 721)	-	-	(7 314 951)	911 721	3 390 000	(3 013 230)
JPMorgan Chase Bank	306 288	(50 895)	-	255 393	(50 895)	50 895	-	-
Morgan Stanley	13 556	-	-	13 556	-	-	-	-
Royal Bank of Canada	550 752	(550 752)	-	-	(1 936 869)	550 752	-	(1 386 117)
UBS AG	986 309	(624 056)	-	362 253	(624 056)	624 056	-	-
Westpac Banking Corp	26 611 774	(559 471)	-	26 052 303	(559 471)	559 471	-	-
Total	29 520 687	(2 817 692)	-	26 702 995	(11 025 440)	2 817 692	3 390 000	(4 817 748)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Asia High Yield

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	16 926	(496)
Total	16 926	(496)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	105	(105)	-	-	(126)	105	-	(21)
Standard Chartered Bank	15	-	-	15	-	-	-	-
State Street Bank and Trust Co	843	-	-	843	-	-	-	-
UBS AG	1 040	-	-	1 040	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	14 923	(370)	-	14 553	(370)	370	-	-
Total	16 926	(475)	-	16 451	(496)	475	-	(21)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Asia High Yield (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	282 337	(29 229)
Total	282 337	(29 229)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	4 110	(4 110)	-	-	(11 267)	4 110	-	(7 157)
Standard Chartered Bank	664	(191)	-	473	(191)	191	-	-
State Street Bank and Trust Co	7 594	-	-	7 594	-	-	-	-
Westpac Banking Corp	269 969	(17 771)	-	252 198	(17 771)	17 771	-	-
Total	282 337	(22 072)	-	260 265	(29 229)	22 072	-	(7 157)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 906 675	(235 957)
Total	1 906 675	(235 957)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Citibank NA	1 408	(1 408)	-	-	(2 055)	1 408	-	(647)
Goldman Sachs International	16 405	(16 405)	-	-	(203 177)	16 405	-	(186 772)
HSBC Bank Plc	-	-	-	-	(27 498)	-	-	(27 498)
UBS AG	1 856 149	(3 024)	-	1 853 125	(3 024)	3 024	-	-
Westpac Banking Corp	32 713	(203)	-	32 510	(203)	203	-	-
Total	1 906 675	(21 040)	-	1 885 635	(235 957)	21 040	-	(214 917)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	853 222	(134 345)
Total	853 222	(134 345)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	8 040	(1 385)	-	6 655	(1 385)	1 385	-	-
JPMorgan Chase Bank	-	-	-	-	(713)	-	-	(713)
UBS AG	-	-	-	-	(3 614)	-	-	(3 614)
Westpac Banking Corp	845 182	(128 633)	-	716 549	(128 633)	128 633	-	-
Total	853 222	(130 018)	-	723 204	(134 345)	130 018	-	(4 327)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	8 781 301	(2 051 066)
Total	8 781 301	(2 051 066)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Citibank NA	117 098	(88 311)	-	28 787	(88 311)	88 311	-	-
Standard Chartered Bank	8 367 376	(1 499 461)	-	6 867 915	(1 499 461)	1 499 461	-	-
State Street Bank and Trust Co	116 450	(29 672)	-	86 778	(29 672)	29 672	-	-
Westpac Banking Corp	180 377	(180 377)	-	-	(433 622)	180 377	-	(253 245)
Total	8 781 301	(1 797 821)	-	6 983 480	(2 051 066)	1 797 821	-	(253 245)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency² (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 237 337	(862 058)
Total	1 237 337	(862 058)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
JPMorgan Chase Bank	-	-	-	-	(18 613)	-	-	(18 613)
Standard Chartered Bank	-	-	-	-	(832 685)	-	-	(832 685)
State Street Bank and Trust Co	-	-	-	-	(3 534)	-	-	(3 534)
Westpac Banking Corp	1 237 337	(7 226)	-	1 230 111	(7 226)	7 226	-	-
Total	1 237 337	(7 226)	-	1 230 111	(862 058)	7 226	-	(854 832)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Tactical Macro¹

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	67 331	(36 811)
Options de gré à gré	81 790	(81 790)
Total	149 121	(118 601)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Passifs		Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD		
Goldman Sachs International	149 121	(118 601)	-	30 520	(118 601)	118 601	-	-
Total	149 121	(118 601)	-	30 520	(118 601)	118 601	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	235 719	(2 512 078)
Total	235 719	(2 512 078)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Passifs		Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR			Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR		
Goldman Sachs International	1 594	(1 594)	-	-	(42 515)	1 594	-	(40 921)
Westpac Banking Corp	234 125	(234 125)	-	-	(2 469 563)	234 125	-	(2 235 438)
Total	235 719	(235 719)	-	-	(2 512 078)	235 719	-	(2 276 359)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs EUR
Contrats de change à terme	232 108	(6 570 781)
Total	232 108	(6 570 781)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs		Passifs		Actifs disponibles		Passifs	
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Passifs disponibles pour compensation EUR	Garanties reçues ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs EUR	Actifs disponibles pour compensation EUR	Garanties en gage ^(a) EUR	Montant net ^(b) EUR
Goldman Sachs International	3 596	(3 596)	-	-	(44 332)	3 596	-	(40 736)
Westpac Banking Corp	228 512	(228 512)	-	-	(6 526 449)	228 512	-	(6 297 937)
Total	232 108	(232 108)	-	-	(6 570 781)	232 108	-	(6 338 673)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Uncorrelated Strategies

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	91 871 867	(53 084 382)
Options de gré à gré	207 424 442	(356 216 715)
Contrats de swap de gré à gré	134 147 954	(36 578 579)
Swaptions de gré à gré	40 202	(29 043)
Total	433 484 465	(445 908 719)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	268 757	(60 423)	-	208 334	(60 423)	60 423	-	-
Bank of America Merrill Lynch	4 895 611	(4 895 611)	-	-	(5 073 462)	4 895 611	177 851	-
BNP Paribas	13 781 080	(3 460 943)	-	10 320 137	(3 460 943)	3 460 943	-	-
Citibank NA	3 965 367	(848 919)	-	3 116 448	(848 919)	848 919	-	-
Daiwa	1 777 376	-	-	1 777 376	-	-	-	-
Deutsche Bank AG	57 980	(57 980)	-	-	(68 611)	57 980	-	(10 631)
Goldman Sachs International	165 131 686	(165 131 686)	-	-	(188 950 111)	165 131 686	-	(23 818 425)
HSBC Bank Plc	1 687 310	(1 687 310)	-	-	(3 179 642)	1 687 310	-	(1 492 332)
JPMorgan Chase Bank	67 750 448	(67 750 448)	-	-	(204 346 512)	67 750 448	-	(136 596 064)
Morgan Stanley	11 818 255	(11 818 255)	-	-	(15 261 190)	11 818 255	3 442 935	-
Nomura	38 780 664	(2 711 483)	-	36 069 181	(2 711 483)	2 711 483	-	-
Royal Bank of Scotland	29 607	(13 466)	-	16 141	(13 466)	13 466	-	-
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	1 726 344	-	-	1 726 344	-	-	-	-
Société Générale	50 986 074	(773 632)	-	50 212 442	(773 632)	773 632	-	-
State Street Bank and Trust Co	1 726 917	(1 469 262)	-	257 655	(1 469 262)	1 469 262	-	-
UBS AG	65 878 290	(2 623 895)	-	63 254 395	(2 623 895)	2 623 895	-	-
Westpac Banking Corp	3 222 699	(3 222 699)	-	-	(17 067 168)	3 222 699	-	(13 844 469)
Total	433 484 465	(266 526 012)	-	166 958 453	(445 908 719)	266 526 012	3 620 786	(175 761 921)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	212 294 005	(37 812 332)
Contrats de swap de gré à gré	135 115 207	(73 650 446)
Options de gré à gré	131 345 140	(284 967 910)
Swaptions de gré à gré	1 388 392	(708 024)
Total	480 142 744	(397 138 712)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Barclays Bank Plc	131	-	-	131	-	-	-	-
Bank of America Merrill Lynch	25 332 023	(12 164 030)	-	13 167 993	(12 164 030)	12 164 030	-	-
BNP Paribas	25 173 420	(770 244)	(5 000)	24 398 176	(770 244)	770 244	-	-
Citibank NA	969 403	(127 806)	(110 000)	731 597	(127 806)	127 806	-	-
Daiwa	21 787	-	-	21 787	-	-	-	-
Deutsche Bank AG	263 885	(263 885)	-	-	(274 819)	263 885	-	(10 934)
Goldman Sachs International	65 259 726	(48 888 862)	-	16 370 864	(48 888 862)	48 888 862	-	-
JPMorgan Chase Bank	131 590 229	(131 590 229)	-	-	(294 012 216)	131 590 229	162 421 987	-
Morgan Stanley	24 129 157	(24 129 157)	-	-	(27 235 440)	24 129 157	3 106 283	-
Nomura International	7 243 522	(130 072)	-	7 113 450	(130 072)	130 072	-	-
Royal Bank of Canada	65 198	(3 929)	-	61 269	(3 929)	3 929	-	-
Royal Bank of Scotland	385 989	(103 346)	-	282 643	(103 346)	103 346	-	-
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	1 202 717	-	-	1 202 717	-	-	-	-
Société Générale	10 320 647	(2 854 549)	-	7 466 098	(2 854 549)	2 854 549	-	-
State Street Bank and Trust Co	140 078 733	(2 627 400)	-	137 451 333	(2 627 400)	2 627 400	-	-
UBS AG	23 625 469	(2 801 808)	-	20 823 661	(2 801 808)	2 801 808	-	-
Westpac Banking Corp	24 480 708	(5 144 191)	-	19 336 517	(5 144 191)	5 144 191	-	-
Total	480 142 744	(231 599 508)	(115 000)	248 428 236	(397 138 712)	231 599 508	165 528 270	(10 934)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

Uncorrelated Trading^{2*}

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	54 485 356	(6 317 151)
Contrats de swap de gré à gré	17 299 613	(5 597 643)
Options de gré à gré	20 845 166	(36 846 895)
Swaptions de gré à gré	68 848	(20 738)
Total	92 698 983	(48 782 427)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Bank of America Merrill Lynch	6 835 857	(6 835 857)	-	-	(7 154 155)	6 835 857	318 298	-
BNP Paribas	710 195	(477 433)	-	232 762	(477 433)	477 433	-	-
Daiwa	334 964	-	-	334 964	-	-	-	-
Goldman Sachs International	3 131 104	(3 131 104)	-	-	(4 054 674)	3 131 104	-	(923 570)
JPMorgan Chase Bank	14 193 789	(14 193 789)	-	-	(34 580 892)	14 193 789	20 387 103	-
Morgan Stanley	222 140	(222 140)	-	-	(227 302)	222 140	-	(5 162)
Nomura International	2 318 816	(42 011)	-	2 276 805	(42 011)	42 011	-	-
SMBC Nikko Capital Markets Ltd	1 907 956	-	-	1 907 956	-	-	-	-
Société Générale	8 370 879	(1 230 904)	-	7 139 975	(1 230 904)	1 230 904	-	-
State Street Bank and Trust Co	49 433 338	-	-	49 433 338	-	-	-	-
UBS AG	4 886 978	(509 845)	-	4 377 133	(509 845)	509 845	-	-
Westpac Banking Corp	352 967	(352 967)	-	-	(505 211)	352 967	-	(152 244)
Total	92 698 983	(26 996 050)	-	65 702 933	(48 782 427)	26 996 050	20 705 401	(1 080 976)

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Equity

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 253 492	(118 963)
Total	1 253 492	(118 963)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Royal Bank of Canada	103 962	(35 323)	-	68 639	(35 323)	35 323	-	-
UBS AG	1 114 639	(46 969)	-	1 067 670	(46 969)	46 969	-	-
Westpac Banking Corp	34 891	(34 891)	-	-	(36 671)	34 891	-	(1 780)
Total	1 253 492	(117 183)	-	1 136 309	(118 963)	117 183	-	(1 780)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Equity (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 158 080	(546 931)
Total	2 158 080	(546 931)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Royal Bank of Canada	70 555	(70 555)	-	-	(140 295)	70 555	-	(69 740)
UBS AG	98 971	(35 034)	-	63 937	(35 034)	35 034	-	-
Westpac Banking Corp	1 988 554	(371 602)	-	1 616 952	(371 602)	371 602	-	-
Total	2 158 080	(477 191)	-	1 680 889	(546 931)	477 191	-	(69 740)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Equity Index PutWrite

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	12 128 805	(538 104)
Total	12 128 805	(538 104)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	92 390	(92 390)	-	-	(278 135)	92 390	-	(185 745)
Westpac Banking Corp	12 036 415	(259 969)	-	11 776 446	(259 969)	259 969	-	-
Total	12 128 805	(352 359)	-	11 776 446	(538 104)	352 359	-	(185 745)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Equity Index PutWrite (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	16 592 327	(1 350 871)
Total	16 592 327	(1 350 871)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	177 418	(177 418)	-	-	(408 941)	177 418	-	(231 523)
Westpac Banking Corp	16 414 909	(941 930)	-	15 472 979	(941 930)	941 930	-	-
Total	16 592 327	(1 119 348)	-	15 472 979	(1 350 871)	1 119 348	-	(231 523)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Large Cap Value

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 119 012	(115 827)
Total	1 119 012	(115 827)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Standard Chartered Bank	1 032 749	(35 893)	-	996 856	(35 893)	35 893	-	-
Westpac Banking Corp	86 263	(79 934)	-	6 329	(79 934)	79 934	-	-
Total	1 119 012	(115 827)	-	1 003 185	(115 827)	115 827	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	973 737	(102 612)
Total	973 737	(102 612)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
JPMorgan Chase Bank	276 563	(8 511)	-	268 052	(8 511)	8 511	-	-
Standard Chartered Bank	253 879	(10 265)	-	243 614	(10 265)	10 265	-	-
Westpac Banking Corp	443 295	(83 836)	-	359 459	(83 836)	83 836	-	-
Total	973 737	(102 612)	-	871 125	(102 612)	102 612	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Long Short Equity

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	3 283 704	(342 870)
Contrats de swap de gré à gré	624 429	(7 376 089)
Total	3 908 133	(7 718 959)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Citibank NA	59 547	(41 584)	-	17 963	(41 584)	41 584	-	-
Goldman Sachs International	544 502	(544 502)	-	-	(4 944 489)	544 502	4 399 987	-
JPMorgan Chase Bank	60 931	(60 931)	-	-	(2 392 877)	60 931	2 331 946	-
UBS AG	1 621 720	(80 607)	-	1 541 113	(80 607)	80 607	-	-
Westpac Banking Corp	1 621 433	(259 402)	-	1 362 031	(259 402)	259 402	-	-
Total	3 908 133	(987 026)	-	2 921 107	(7 718 959)	987 026	6 731 933	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	6 686 844	(822 791)
Contrats de swap de gré à gré	3 827 134	(1 992 712)
Total	10 513 978	(2 815 503)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	3 014 864	(1 622 276)	-	1 392 588	(1 622 276)	1 622 276	-	-
JPMorgan Chase Bank	871 513	(372 750)	-	498 763	(372 750)	372 750	-	-
UBS AG	35 400	(35 400)	-	-	(76 976)	35 400	-	(41 576)
Westpac Banking Corp	6 592 201	(743 501)	-	5 848 700	(743 501)	743 501	-	-
Total	10 513 978	(2 773 927)	-	7 740 051	(2 815 503)	2 773 927	-	(41 576)

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Multi Cap Opportunities

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	1 843 892	(325 170)
Total	1 843 892	(325 170)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	1 114 025	(44 932)	-	1 069 093	(44 932)	44 932	-	-
UBS AG	178 194	(24 196)	-	153 998	(24 196)	24 196	-	-
Westpac Banking Corp	551 673	(256 042)	-	295 631	(256 042)	256 042	-	-
Total	1 843 892	(325 170)	-	1 518 722	(325 170)	325 170	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 736 142	(587 402)
Total	2 736 142	(587 402)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	678 594	(86 777)	-	591 817	(86 777)	86 777	-	-
UBS AG	103 906	(68 135)	-	35 771	(68 135)	68 135	-	-
Westpac Banking Corp	1 953 642	(432 490)	-	1 521 152	(432 490)	432 490	-	-
Total	2 736 142	(587 402)	-	2 148 740	(587 402)	587 402	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Real Estate Securities

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	2 358 847	(441 683)
Total	2 358 847	(441 683)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	935 666	(123 497)	-	812 169	(123 497)	123 497	-	-
UBS AG	321 901	(132 714)	-	189 187	(132 714)	132 714	-	-
Westpac Banking Corp	1 101 280	(185 472)	-	915 808	(185 472)	185 472	-	-
Total	2 358 847	(441 683)	-	1 917 164	(441 683)	441 683	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	4 089 640	(1 230 032)
Total	4 089 640	(1 230 032)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	1 575 053	(296 037)	-	1 279 016	(296 037)	296 037	-	-
UBS AG	112 854	(41 658)	-	71 196	(41 658)	41 658	-	-
Westpac Banking Corp	2 401 733	(892 337)	-	1 509 396	(892 337)	892 337	-	-
Total	4 089 640	(1 230 032)	-	2 859 608	(1 230 032)	1 230 032	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Small Cap

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	747 370	(137 144)
Total	747 370	(137 144)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	110 085	(31 210)	-	78 875	(31 210)	31 210	-	-
UBS AG	209 485	(22 829)	-	186 656	(22 829)	22 829	-	-
Westpac Banking Corp	427 800	(83 105)	-	344 695	(83 105)	83 105	-	-
Total	747 370	(137 144)	-	610 226	(137 144)	137 144	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Small Cap (suite)

31 décembre 2022

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	949 457	(236 699)
Total	949 457	(236 699)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Goldman Sachs International	186 760	(54 952)	-	131 808	(54 952)	54 952	-	-
UBS AG	17 959	(7 319)	-	10 640	(7 319)	7 319	-	-
Westpac Banking Corp	744 738	(174 428)	-	570 310	(174 428)	174 428	-	-
Total	949 457	(236 699)	-	712 758	(236 699)	236 699	-	-

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023

26. COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (SUITE)

US Small Cap Intrinsic Value

31 décembre 2023

Description	Montant brut des actifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD	Montant brut des passifs présenté dans l'État des actifs et passifs USD
Contrats de change à terme	-	(398)
Total	-	(398)

Montants bruts non compensés dans l'État des actifs et passifs :

Contrepartie	Actifs				Passifs			
	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Passifs disponibles pour compensation USD	Garanties reçues ^(a) USD	Montant net ^(b) USD	Montants bruts présentés dans l'État des actifs et passifs USD	Actifs disponibles pour compensation USD	Garanties en gage ^(a) USD	Montant net ^(b) USD
Brown Brothers Harriman	-	-	-	-	(398)	-	-	(398)
Total	-	-	-	-	(398)	-	-	(398)

31 décembre 2022

Aucun actif ou passif de dérivés de gré à gré ou de prêts de titres n'est disponible pour compensation.

(a) Les garanties reçues (ou engagées) se limitent à un montant qui ne doit pas dépasser 100 % du montant net des actifs (ou passifs) figurant dans les tableaux présentés ci-dessus, pour chaque contrepartie respective.

(b) Un montant net supérieur à zéro représente une perte au 31 décembre 2023, en cas de défaillance de la contrepartie. Un montant net inférieur à zéro représente un montant sous garantie eu égard à chaque contrepartie au 31 décembre 2023.

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

POUR L'EXERCICE CLÔTURÉ LE 31 DÉCEMBRE 2023**27. FONDS CLÔTURÉS**

En plus des fonds détaillés dans ce rapport, l'agrément n'a pas encore été retiré pour un certain nombre de compartiments clôturés.

La liste complète de ces fonds figure ci-dessous. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, l'un de ces compartiments, le Lehman Brothers Commodity Plus Fund, détenait 1,93 million d'USD (31 décembre 2022 : 1,84 million d'USD) sur un compte tenu auprès du Dépositaire, en attendant la résolution d'une opération litigieuse sur instruments dérivés.

- Lehman Brothers Global Value Fund
- Lehman Brothers USA Value Fund
- Lehman Brothers European Value Fund
- Lehman Brothers Global Bond Fund
- Lehman Brothers Commodity Plus Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 2 Fund
- Lehman Brothers Alpha Select 4 Fund

Annexe I

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ)

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2023, les ratios du total des frais sur encours (« TFE ») sont calculés sur la base des 12 mois glissants antérieurs aux dates indiquées ci-après.

31 décembre 2023

5G Connectivity

Catégorie d'actions	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie de Capitalisation AUD A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation AUD I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,83 %	1,83 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,82 %	0,82 %
Catégorie de Capitalisation CNY A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation CNY I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,97 %	0,97 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,97 %	0,97 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	2,62 %	2,62 %
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,96 %	0,96 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation HKD A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation HKD I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation SGD I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,92 %	2,92 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,97 %	0,97 %
Catégorie de Distribution USD I	0,97 %	0,97 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,62 %	2,62 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,12 %	0,12 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

5G Connectivity (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation ZAR A	1,81 %	1,81 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,93 %	2,93 %

China A-Share Equity

Catégorie de Capitalisation CNY I	7,60 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	7,59 %	1,20 %
Catégorie de Distribution USD I – Non couverte	7,60 %	1,20 %

China Bond

Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,65 %	1,50 %
Catégorie de Distribution CNY I	1,01 %	0,85 %
Catégorie de Capitalisation CNY Z	0,36 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,88 %	0,72 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte	1,65 %	1,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	1,00 %	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,36 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	0,36 %	0,20 %

China Equity

Catégorie de Capitalisation CHF I	1,27 %	1,27 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	2,02 %	2,02 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,27 %	1,27 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,16 %	0,16 %
Catégorie de Distribution GBP A	2,01 %	2,01 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	2,02 %	2,02 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,02 %	2,02 %
Catégorie de Distribution USD A	2,02 %	2,02 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,27 %	1,27 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	1,06 %	1,06 %
Catégorie de Capitalisation USD M	3,01 %	3,01 %
Catégorie de Capitalisation USD U	1,62 %	1,62 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,17 %	0,17 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Climate Innovation¹

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD A	6,45 %	1,90 %
Catégorie de Capitalisation USD I	5,59 %	1,05 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	5,16 %	0,63 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	4,76 %	0,20 %

CLO Income

Catégorie de Capitalisation EUR A	1,66 %	1,66 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,93 %	0,93 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,17 %	0,17 %
Catégorie de Capitalisation SEK I	0,92 %	0,92 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,67 %	1,67 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Distribution USD I	0,96 %	0,96 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,77 %	0,77 %
Catégorie de Distribution USD I5	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,17 %	0,17 %

Commodities²

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,92 %	0,85 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,56 %	0,53 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,62 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,88 %	0,85 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,55 %	0,53 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,23 %	2,20 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,23 %	0,20 %

Corporate Hybrid Bond

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,64 %	0,64 %
Catégorie de Distribution CHF P	0,65 %	0,65 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Corporate Hybrid Bond (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,38 %	0,38 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Distribution EUR P	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Distribution GBP P	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,28 %	1,28 %
Catégorie de Distribution USD A	1,27 %	1,27 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,28 %	2,28 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Distribution USD I	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Distribution USD M	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,08 %	0,08 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Developed Market FMP – 2027¹

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation EUR A	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,40 %	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Distribution USD A	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,44 %	0,44 %
Catégorie de Distribution USD I	0,41 %	0,41 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,52 %	0,52 %
Catégorie de Distribution USD X	0,58 %	0,55 %

Emerging Market Debt - Hard Currency

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Distribution AUD I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte	0,58 %	0,58 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,58 %	0,58 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,51 %	0,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,44 %	0,44 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,29 %	2,29 %
Catégorie de Distribution EUR M	2,29 %	2,29 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,09 %	0,09 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,65 %	0,65 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution GBP I2	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation SEK I2	0,65 %	0,65 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Distribution USD A	1,49 %	1,49 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,49 %	2,49 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution USD I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,66 %	0,66 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,66 %	0,66 %
Catégorie de Distribution USD I3	0,58 %	0,58 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,29 %	2,29 %
Catégorie de Distribution USD M	2,29 %	2,29 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,51 %	0,51 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,09 %	0,09 %

Emerging Market Debt - Local Currency

Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation AUD B	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	2,90 %	2,90 %
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,67 %	1,67 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,93 %	0,93 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,93 %	0,93 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	0,63 %	0,63 %
Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	0,63 %	0,63 %
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	0,63 %	0,63 %
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,68 %	1,68 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,68 %	1,68 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,68 %	1,68 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,68 %	1,68 %
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,97 %	2,97 %
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,93 %	0,93 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,93 %	0,93 %
Catégorie de Distribution USD I	0,93 %	0,93 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,55 %	0,48 %
Catégorie de Capitalisation USD Y	0,54 %	0,54 %
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation ZAR B	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	2,97 %	2,97 %
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	2,95 %	2,95 %
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,97 %	2,97 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,98 %	1,98 %

Emerging Market Debt Blend

Catégorie de Distribution AUD I3	0,69 %	0,69 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Distribution EUR I3	0,69 %	0,69 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	0,62 %	0,62 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,40 %	2,40 %
Catégorie de Distribution EUR M	2,41 %	2,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,20 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,84 %	0,84 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,87 %	0,87 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,87 %	0,87 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,20 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation NOK U	1,25 %	1,25 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,60 %	2,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution USD I	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,76 %	0,76 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Emerging Market Debt Blend (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,56 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,40 %	2,40 %
Catégorie de Distribution USD M	2,40 %	2,40 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,20 %	0,20 %

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Catégorie de Capitalisation AUD I2	0,93 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation NOK I	1,03 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation NOK I3	0,97 %	0,62 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,05 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,93 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,45 %	0,20 %

Emerging Markets Equity

Catégorie de Capitalisation AUD B	3,50 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	3,50 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	3,49 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	2,51 %	2,30 %
Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	1,51 %	1,30 %
Catégorie de Distribution CAD I2	1,31 %	1,10 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,49 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	3,51 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,51 %	0,30 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	1,51 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,51 %	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,51 %	2,30 %
Catégorie de Capitalisation USD B	3,50 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	3,43 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation USD E	3,50 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,48 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation USD M	3,50 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation USD T	2,48 %	2,30 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,51 %	0,30 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Emerging Markets Equity (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation ZAR B	3,51 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	3,38 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	3,51 %	3,30 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	2,51 %	2,30 %

Euro Bond

Catégorie de Capitalisation EUR I	1,83 %	0,55 %
Catégorie de Distribution EUR I	1,71 %	0,55 %

Euro Bond Absolute Return

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,85 %	0,65 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,87 %	0,65 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,60 %	0,43 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,40 %	0,20 %

European High Yield Bond

Catégorie de Capitalisation CHF I	0,85 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,83 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,67 %	0,67 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,10 %	2,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	0,46 %	0,40 %
Catégorie de Capitalisation EUR Y	0,31 %	0,30 %
Catégorie de Distribution EUR Y	0,32 %	0,30 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,51 %	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,91 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,54 %	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,33 %	0,20 %

European Sustainable Equity

Catégorie de Distribution EUR A	1,63 %	1,63 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,74 %	0,74 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

European Sustainable Equity (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution EUR I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution EUR I3	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,44 %	0,44 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,44 %	2,44 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,14 %	0,14 %
Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	1,62 %	1,62 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte	2,42 %	2,42 %

Event Driven²

Catégorie de Capitalisation EUR I	1,27 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,80 %	0,70 %
Catégorie de Distribution GBP I5	0,79 %	0,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	1,24 %	1,15 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,34 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,79 %	0,70 %

Global Bond

Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,01 %	0,95 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence	0,62 %	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	1,68 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	0,43 %	0,35 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,52 %	0,40 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,10 %	1,00 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,03 %	0,95 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,28 %	0,20 %
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,01 %	0,95 %

Global Diversified Income FMP – 2024

Catégorie de Capitalisation EUR A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution EUR A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,50 %	0,50 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Global Diversified Income FMP – 2024 (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution GBP I	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Distribution HKD A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution SGD A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Capitalisation USD A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Distribution USD A	0,90 %	0,90 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Distribution USD I	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Distribution USD X	0,55 %	0,55 %

Global Equity Megatrends

Catégorie de Capitalisation EUR I	1,02 %	1,02 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	2,73 %	2,73 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	1,04 %	1,04 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	2,10 %	2,00 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,93 %	1,93 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,08 %	1,08 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,73 %	2,73 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,23 %	0,23 %

Global Flexible Credit Income

Catégorie de Capitalisation CAD I5	0,41 %	0,41 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,11 %	2,11 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,41 %	0,41 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution USD I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,11 %	2,11 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,11 %	0,11 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Global High Yield SDG Engagement

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution AUD I	0,73 %	0,70 %
Catégorie de Capitalisation CHF I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Distribution CHF I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation CHF X	1,22 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Distribution EUR I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	1,22 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	0,23 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation GBP I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation GBP X	1,22 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,33 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,74 %	0,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,50 %	0,47 %
Catégorie de Distribution USD M	1,93 %	1,90 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,20 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,13 %	0,10 %

Global Investment Grade Credit

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,51 %	0,45 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,51 %	0,45 %
Catégorie de Capitalisation USD X	0,31 %	0,25 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,19 %	0,15 %

Global Opportunistic Bond

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,69 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,76 %	0,48 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,01 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,77 %	0,50 %
Catégorie de Distribution USD I	0,78 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,71 %	0,44 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,47 %	0,20 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Global Real Estate Securities

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation EUR M	3,24 %	2,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	0,83 %	0,30 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,76 %	0,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,24 %	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD CI	3,26 %	2,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,48 %	1,05 %
Catégorie de Distribution USD I5	1,02 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation USD M	3,26 %	2,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,76 %	0,30 %

Global Sustainable Equity

Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	2,47 %	2,47 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	0,16 %	0,16 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,77 %	0,77 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,66 %	1,66 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,76 %	0,76 %
Catégorie de Distribution USD I	0,75 %	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,46 %	2,46 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,16 %	0,16 %

Global Sustainable Value

Catégorie de Capitalisation EUR M	2,18 %	2,00 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,69 %	0,52 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,88 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,38 %	1,20 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,93 %	0,75 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,79 %	0,62 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,48 %	0,30 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

High Yield Bond

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation AUD A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation AUD B	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	2,90 %	2,90 %
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Distribution AUD I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire)	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,70 %	0,70 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle)	0,70 %	0,70 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,11 %	0,11 %
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution GBP A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,61 %	0,61 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

High Yield Bond (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution GBP I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,11 %	0,11 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,29 %	1,29 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire)	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution USD A	1,31 %	1,31 %
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation USD C	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,31 %	2,31 %
Catégorie de Distribution USD C1	2,31 %	2,31 %
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	2,90 %	2,90 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	2,90 %	2,90 %
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution USD I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle)	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Distribution USD M	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire)	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,91 %	1,91 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

High Yield Bond (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle)	1,01 %	1,01 %
Catégorie de Capitalisation USD U	1,01 %	1,01 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,11 %	0,11 %
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	2,90 %	2,90 %
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,91 %	2,91 %
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,91 %	1,91 %

InnovAsia 5G

Catégorie de Capitalisation CHF I4	1,58 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	2,99 %	1,90 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	1,60 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	3,56 %	2,70 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	2,51 %	1,65 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	2,76 %	1,90 %
Catégorie de Capitalisation SGD I4	1,57 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation SGD X	2,51 %	1,65 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,46 %	1,90 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,85 %	1,05 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	1,61 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD M	3,56 %	2,70 %
Catégorie de Capitalisation USD X	2,57 %	1,65 %

Japan Equity Engagement

Catégorie de Distribution EUR I5	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	0,60 %	0,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	0,67 %	0,67 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	1,06 %	1,06 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,98 %	0,98 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Japan Equity Engagement (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation JPY I5	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation JPY Z	0,16 %	0,16 %

Macro Opportunities FX

Catégorie de Capitalisation EUR I	2,53 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	1,23 %	0,20 %
Catégorie de Capitalisation SEK I	1,39 %	0,80 %
Catégorie de Distribution SEK I	1,96 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	2,43 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,58 %	0,20 %

Next Generation Mobility

Catégorie de Capitalisation EUR A	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,02 %	1,02 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	2,68 %	2,68 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Distribution USD I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,68 %	2,68 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,73 %	1,73 %

Next Generation Space Economy²

Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	1,48 %	0,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	3,33 %	2,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,79 %	1,05 %

Responsible Asian Debt – Hard Currency

Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,78 %	1,35 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Responsible Asian Debt – Hard Currency (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD A	1,78 %	1,35 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,79 %	2,35 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,19 %	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I	1,28 %	0,75 %
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	0,96 %	0,51 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,95 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,37 %	1,95 %
Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)	1,70 %	1,25 %
Catégorie de Capitalisation USD X	1,68 %	1,25 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,53 %	0,15 %

Short Duration Emerging Market Debt

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Distribution CHF A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Distribution CHF I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Capitalisation CHF I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution CHF I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation CHF I5	0,32 %	0,32 %
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution EUR I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,32 %	0,32 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,67 %	1,67 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,68 %	1,68 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation EUR U	0,82 %	0,82 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution EUR X	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation GBP A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution GBP I5	0,33 %	0,33 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	0,56 %	0,56 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,08 %	1,08 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,08 %	1,08 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Distribution USD A	1,07 %	1,07 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,07 %	2,07 %
Catégorie de Distribution USD C1	2,07 %	2,07 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,57 %	0,57 %
Catégorie de Distribution USD I	0,58 %	0,58 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,32 %	0,32 %
Catégorie de Distribution USD I5	0,32 %	0,32 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,67 %	1,67 %
Catégorie de Distribution USD M	1,67 %	1,67 %
Catégorie de Capitalisation USD P	0,55 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,08 %	0,08 %

Short Duration High Yield SDG Engagement

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	0,72 %	0,72 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Short Duration High Yield SDG Engagement (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Distribution EUR A	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,72 %	0,72 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,62 %	0,62 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,92 %	1,92 %
Catégorie de Distribution EUR M	1,92 %	1,92 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,70 %	0,70 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,73 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	0,62 %	0,62 %
Catégorie de Distribution GBP I2	0,62 %	0,62 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,72 %	0,72 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,72 %	0,72 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Distribution USD A	1,32 %	1,32 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,32 %	2,32 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,72 %	0,72 %
Catégorie de Distribution USD I	0,73 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,60 %	0,60 %
Catégorie de Distribution USD I2	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,49 %	0,49 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,42 %	0,42 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Distribution USD M	1,91 %	1,91 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,12 %	0,12 %

Strategic Income

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle)	0,11 %	0,11 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Strategic Income (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	1,13 %	1,13 %
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,60 %	0,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	1,71 %	1,71 %
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)	0,66 %	0,66 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution JPY I CG	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,60 %	0,60 %
Catégorie de Capitalisation JPY Z	0,11 %	0,11 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle)	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Distribution USD A	1,11 %	1,11 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,11 %	2,11 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Distribution USD I	0,61 %	0,61 %
Catégorie de Capitalisation USD M	1,71 %	1,71 %
Catégorie de Distribution USD M	1,71 %	1,71 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,11 %	0,11 %

Sustainable Asia High Yield

Catégorie de Capitalisation EUR X	1,08 %	0,55 %
Catégorie de Capitalisation GBP X	1,09 %	0,55 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,87 %	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,87 %	1,40 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,27 %	0,80 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Sustainable Asia High Yield (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,67 %	0,20 %
Catégorie de Distribution USD Z	0,67 %	0,20 %

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

Catégorie de Capitalisation CHF I	1,14 %	1,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,93 %	1,80 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,14 %	1,00 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,82 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,74 %	2,60 %
Catégorie de Distribution EUR M	2,74 %	2,60 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	0,80 %	0,58 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	1,13 %	1,00 %
Catégorie de Capitalisation SEK A	1,94 %	1,80 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,94 %	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,94 %	1,80 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,94 %	2,80 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,14 %	1,00 %
Catégorie de Distribution USD I	1,14 %	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,97 %	0,84 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,74 %	2,60 %
Catégorie de Distribution USD M	2,74 %	2,60 %

Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency²

Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,59 %	0,59 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,51 %	0,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR X	0,45 %	0,45 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,45 %	0,45 %

Tactical Macro¹

Catégorie de Capitalisation USD I	1,36 %	1,00 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,91 %	0,60 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,53 %	0,20 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Ultra Short Term Euro Bond

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation CHF P	0,26 %	0,26 %
Catégorie de Capitalisation CHF U	0,37 %	0,37 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,27 %	0,27 %
Catégorie de Distribution EUR I	0,27 %	0,27 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	0,23 %	0,23 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5	0,17 %	0,17 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	0,66 %	0,66 %
Catégorie de Capitalisation EUR U	0,37 %	0,37 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,08 %	0,08 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,27 %	0,27 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,08 %	0,08 %

Uncorrelated Strategies

Catégorie de Capitalisation CHF I	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	2,43 %	2,43 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,65 %	1,65 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2	1,54 %	1,54 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	3,24 %	3,24 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	1,60 %	1,60 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	1,63 %	1,63 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2	1,55 %	1,55 %
Catégorie de Distribution GBP I2	1,59 %	1,56 %
Catégorie de Capitalisation GBP I5	1,30 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation GBP P	1,66 %	1,66 %
Catégorie de Capitalisation GBP Z	0,95 %	0,95 %
Catégorie de Capitalisation JPY I	1,70 %	1,70 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,78 %	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,44 %	2,44 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	3,45 %	3,45 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,70 %	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	1,55 %	1,55 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	1,33 %	1,33 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

Uncorrelated Strategies (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD M	3,24 %	3,24 %
Catégorie de Capitalisation USD P	1,64 %	1,64 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,94 %	0,94 %

US Equity

Catégorie de Capitalisation JPY I3	0,91 %	0,72 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,89 %	1,70 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,14 %	0,95 %
Catégorie de Distribution USD I	1,14 %	0,95 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,71 %	2,50 %

US Equity Index PutWrite

Catégorie de Capitalisation EUR I	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution EUR I3	0,52 %	0,52 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Distribution EUR I4	0,45 %	0,45 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,10 %	2,10 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,70 %	0,70 %
Catégorie de Capitalisation GBP I3	0,52 %	0,52 %
Catégorie de Distribution GBP I3	0,52 %	0,52 %
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	0,51 %	0,51 %
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Distribution GBP I4	0,47 %	0,47 %
Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	0,67 %	0,67 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	1,30 %	1,30 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,30 %	1,30 %
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,69 %	0,69 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,70 %	0,70 %
Catégorie de Distribution USD I3	0,52 %	0,52 %
Catégorie de Capitalisation USD I4	0,46 %	0,46 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,10 %	2,10 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,10 %	0,10 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

US Large Cap Value

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,58 %	1,58 %
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,57 %	1,57 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	0,43 %	0,43 %
Catégorie de Capitalisation GBP I	0,77 %	0,77 %
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution GBP I	0,79 %	0,79 %
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	0,75 %	0,75 %
Catégorie de Distribution GBP P	0,73 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte	0,71 %	0,71 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,58 %	1,58 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,78 %	0,78 %
Catégorie de Distribution USD I4	0,50 %	0,50 %
Catégorie de Capitalisation USD I5	0,42 %	0,42 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,37 %	2,37 %
Catégorie de Capitalisation USD Y	0,73 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,07 %	0,07 %

US Long Short Equity

Catégorie de Capitalisation EUR A	2,43 %	2,43 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	1,51 %	1,51 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	1,14 %	1,14 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	3,24 %	3,24 %
Catégorie de Distribution GBP I3	1,15 %	1,15 %
Catégorie de Capitalisation SGD A1	2,04 %	2,04 %
Catégorie de Capitalisation USD A (PF)	1,89 %	1,89 %
Catégorie de Capitalisation USD A	2,44 %	2,44 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

US Long Short Equity (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD A1	2,04 %	2,04 %
Catégorie de Distribution USD I (PF)	1,19 %	1,19 %
Catégorie de Capitalisation USD I	1,53 %	1,53 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	1,13 %	1,13 %
Catégorie de Capitalisation USD M	3,24 %	3,24 %
Catégorie de Capitalisation USD U	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,19 %	0,19 %

US Multi Cap Opportunities

Catégorie de Capitalisation AUD E	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation EUR I3	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation EUR 1 A	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation EUR 1 I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	0,67 %	0,67 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	2,97 %	2,97 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,84 %	0,84 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Distribution USD I3	0,68 %	0,68 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,98 %	1,98 %
Catégorie de Capitalisation USD U	1,43 %	1,43 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,18 %	0,18 %
Catégorie de Capitalisation USD 1 A	1,88 %	1,88 %
Catégorie de Capitalisation USD 1 I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Distribution USD 1 I	1,03 %	1,03 %
Catégorie de Capitalisation ZAR B	2,98 %	2,98 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

US Multi Cap Opportunities (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	2,96 %	2,96 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,98 %	2,98 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,98 %	1,98 %

US Real Estate Securities

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	1,70 %	1,70 %
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation AUD B	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	3,00 %	3,00 %
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	1,99 %	1,99 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,99 %	1,99 %
Catégorie de Capitalisation CHF A	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,69 %	2,69 %
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Capitalisation SGD A	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Distribution USD A	1,69 %	1,69 %
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	2,69 %	2,69 %
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Distribution USD I	0,94 %	0,94 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,73 %	0,73 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,69 %	2,69 %
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	1,99 %	1,99 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

US Real Estate Securities (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD T	1,99 %	1,99 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,20 %	0,20 %
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation ZAR B	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,99 %	2,99 %
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	1,99 %	1,99 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,99 %	1,99 %

US Small Cap

Catégorie de Capitalisation AUD B	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation AUD C2	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation AUD E	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation AUD T	1,93 %	1,93 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	1,83 %	1,83 %
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	1,82 %	1,82 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	0,64 %	0,64 %
Catégorie de Capitalisation EUR M	2,83 %	2,83 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	0,13 %	0,13 %
Catégorie de Distribution JPY I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,83 %	1,83 %
Catégorie de Distribution USD A	1,83 %	1,83 %
Catégorie de Capitalisation USD B	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation USD C2	2,88 %	2,88 %
Catégorie de Capitalisation USD E	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Distribution USD I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation USD I3	0,73 %	0,73 %

Annexe I (suite)

TOTAL DES FRAIS SUR ENCOURS (NON AUDITÉ) (SUITE)

31 décembre 2023

US Small Cap (suite)

	TFE annualisé, en % (sans renonciation à commission)	TFE annualisé, en % (avec renonciation à commission)
Catégorie d'actions		
Catégorie de Capitalisation USD M	2,83 %	2,83 %
Catégorie de Capitalisation USD T	1,93 %	1,93 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	0,13 %	0,13 %
Catégorie de Capitalisation ZAR E	2,93 %	2,93 %
Catégorie de Capitalisation ZAR T	1,93 %	1,93 %

US Small Cap Intrinsic Value

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte	0,77 %	0,77 %
Catégorie de Capitalisation USD A	1,83 %	1,83 %
Catégorie de Capitalisation USD I	0,98 %	0,98 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	0,81 %	0,81 %
Catégorie de Capitalisation USD M	2,82 %	2,82 %

¹ Portefeuille lancé durant la période courante considérée.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Annexe II

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES)

5G Connectivity

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation AUD A	20/05/2020	IE00BMPRXT94	3,58	(45,90)	34,96
Catégorie de Capitalisation AUD I2	13/09/2023	IE0002QWGC08	—	—	13,20
Catégorie de Capitalisation CHF A	01/08/2023	IE00BMY47772	—	—	6,20
Catégorie de Capitalisation CHF I	01/08/2023	IE00BMY47665	—	—	6,50
Catégorie de Capitalisation CHF I2	13/09/2023	IE0003BXX5E5	—	—	13,70
Catégorie de Capitalisation CNY A	01/02/2021	IE00BN13NY36	1,38	(43,77)	34,20
Catégorie de Capitalisation CNY I2	13/09/2023	IE000VZM9Z74	—	—	13,42
Catégorie de Capitalisation EUR A	13/05/2020	IE00BMPRXP56	3,43	(45,94)	34,86
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	22/04/2020	IE00BMD7ZB71	12,60	(39,94)	33,62
Catégorie de Capitalisation EUR I	30/06/2020	IE00BMPRXW24	4,27	(45,41)	35,83
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	12/06/2020	IE00BLLXGX96	13,51	(39,41)	34,74
Catégorie de Capitalisation EUR I2	13/09/2023	IE00049FOE96	—	—	13,20
Catégorie de Capitalisation EUR I5	01/09/2020	IE00BMPRXV17	4,69	(45,20)	36,44
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	22/04/2020	IE00BLLXH031	11,65	(40,38)	32,49
Catégorie de Capitalisation GBP A	15/05/2020	IE00BMPRXS87	3,98	(45,24)	36,92
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	02/11/2020	IE00BKS9L945	6,46	(35,98)	31,63
Catégorie de Capitalisation GBP I2	13/09/2023	IE000MHA92L4	—	—	13,70
Catégorie de Capitalisation HKD A	13/05/2020	IE00BMPRXQ63	4,46	(43,95)	36,82
Catégorie de Capitalisation HKD I2	13/09/2023	IE000ZWJU5Z2	—	—	13,90
Catégorie de Capitalisation SGD A	14/05/2020	IE00BMPRXR70	4,19	(44,38)	35,90
Catégorie de Capitalisation SGD I2	13/09/2023	IE000V6EVRT1	—	—	13,35
Catégorie de Capitalisation USD A	04/05/2020	IE00BMPRXN33	4,59	(43,60)	38,16
Catégorie de Capitalisation USD E	01/02/2023	IE000ZUB0R86	—	—	19,20
Catégorie de Capitalisation USD I	08/04/2020	IE00BLLXGV72	5,51	(43,15)	39,43
Catégorie de Distribution USD I	08/04/2020	IE00BLLXGW89	5,52	(43,11)	39,43
Catégorie de Capitalisation USD I2	10/03/2021	IE00BLR75G15	9,80	(42,99)	39,62
Catégorie de Capitalisation USD I3	06/11/2020	IE00BNC26Z17	5,80	(43,02)	39,85
Catégorie de Capitalisation USD I5	07/05/2020	IE00BLLXGY04	5,93	(42,92)	40,02
Catégorie de Capitalisation USD M	02/06/2020	IE00BMCTKC00	3,68	(44,05)	37,06
Catégorie de Capitalisation USD Z	19/03/2021	IE00BMG4Q780	8,80	(42,65)	40,71
Catégorie de Capitalisation ZAR A	14/02/2023	IE0009UHWAU4	—	—	25,63
Catégorie de Capitalisation ZAR E	10/02/2023	IE000CS9U7B7	—	—	26,25

China A-Share Equity

Catégorie de Capitalisation CNY I	28/07/2020	IE00BLPHVV04	0,20	(22,68)	(12,31)
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	28/07/2020	IE00BMD7Z068	2,35	(28,89)	(14,87)
Catégorie de Distribution USD I – Non couverte	28/07/2020	IE00BMD7Z175	2,35	(28,97)	(14,81)

China Bond

Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	04/11/2020	IE00BF4ZPF56	(0,72)	(6,70)	2,70
Catégorie de Distribution CNY I	12/12/2022	IE00BYRGQM22	(0,05)	(6,13)	3,39

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

China Bond (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation CNY Z	08/09/2015	IE00BYRGQQ69	0,60	(5,51)	4,05
Catégorie de Capitalisation EUR I	01/12/2020	IE00BN13NX29	(5,48)	—	—
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	20/02/2020	IE00BL1NNM70	9,83	—	—
Catégorie de Capitalisation GBP I2	09/02/2021	IE00BNC26Y00	(3,10)	(7,12)	5,67
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle) – Non couverte	12/03/2019	IE00BHXGRN56	3,49	(14,73)	(1,88)
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	08/09/2015	IE00BYQX7S71	2,07	(13,76)	0,49
Catégorie de Capitalisation USD Z	29/03/2019	IE00BYRGQJ92	(2,13)	(6,32)	6,85
Catégorie de Capitalisation USD Z – Non couverte	10/04/2018	IE00BYRGQN39	2,74	(13,14)	1,02

China Equity

Catégorie de Capitalisation CHF I	31/07/2015	IE00B63FQV68	(7,10)	(24,04)	(25,51)
Catégorie de Capitalisation EUR A	14/07/2009	IE00B54BK812	(7,67)	(24,30)	(24,71)
Catégorie de Capitalisation EUR I	14/07/2009	IE00B54BLX33	(7,00)	(23,71)	(24,17)
Catégorie de Capitalisation EUR Z	03/06/2014	IE00BKJ9MV22	(5,96)	(22,86)	(23,31)
Catégorie de Distribution GBP A	21/05/2015	IE00BWB9BT54	(7,17)	(23,19)	(23,54)
Catégorie de Distribution GBP I2 – Non couverte	23/06/2014	IE00BMN94C76	(4,93)	—	—
Catégorie de Capitalisation SGD A	01/12/2014	IE00B5MMRT66	(7,00)	(22,69)	(24,12)
Catégorie de Capitalisation USD A	14/07/2009	IE00B543WZ88	(6,70)	(21,93)	(22,83)
Catégorie de Distribution USD A	27/08/2014	IE00BPRC5H50	(6,67)	(21,94)	(22,81)
Catégorie de Capitalisation USD I	14/07/2009	IE00B547N797	(6,01)	(21,33)	(22,22)
Catégorie de Capitalisation USD I2	11/08/2014	IE00B8BY0V78	(5,80)	(21,13)	(22,05)
Catégorie de Capitalisation USD M	27/05/2016	IE00BYVF7440	(7,63)	(22,70)	(23,52)
Catégorie de Capitalisation USD U	27/06/2014	IE00BLSP6051	(6,31)	(21,63)	(22,48)
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/08/2014	IE00BKJ9MZ69	(4,94)	(20,48)	(21,35)

Climate Innovation¹

Catégorie de Capitalisation USD A	01/08/2023	IE0006EGSTJ7	—	—	(3,40)
Catégorie de Capitalisation USD I	01/08/2023	IE000UGESYW1	—	—	(3,00)
Catégorie de Capitalisation USD I5	01/08/2023	IE000YMVHC49	—	—	(2,90)
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/08/2023	IE0009Q8TA55	—	—	(2,70)

CLO Income

Catégorie de Capitalisation EUR A	09/06/2022	IE000BKR2PI0	—	(3,30)	18,30
Catégorie de Capitalisation EUR I	12/07/2018	IE00BG7PQ018	6,56	(8,74)	19,26
Catégorie de Distribution EUR I2	15/11/2018	IE00BD102V45	6,73	(8,68)	19,33
Catégorie de Distribution GBP I2	15/11/2018	IE00BD102W51	7,49	(7,13)	—
Catégorie de Distribution GBP I5	12/07/2018	IE00BD5KHL59	7,72	—	—
Catégorie de Capitalisation GBP Z	12/12/2019	IE00BHR46W74	8,11	(6,55)	20,76
Catégorie de Capitalisation SEK I	12/07/2018	IE00BG7P3L15	7,04	(8,25)	19,37
Catégorie de Capitalisation USD A	09/06/2022	IE000I861U99	—	(1,70)	20,75

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

CLO Income (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD I	12/07/2018	IE00BF4NG566	7,51	(6,91)	21,72
Catégorie de Distribution USD I	17/08/2023	IE00BF4NG673	—	—	5,97
Catégorie de Distribution USD I2	21/03/2019	IE00BHXGRM40	7,66	(6,82)	21,73
Catégorie de Distribution USD I5	12/07/2018	IE00BG7P3H78	7,83	(6,54)	22,04
Catégorie de Capitalisation USD Z	18/04/2019	IE00BG7PPZ91	8,37	(6,26)	22,72

Commodities²

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	14/12/2022	IE000GZB3BM6	—	4,30	(11,79)
Catégorie de Capitalisation GBP I5	29/03/2022	IE00079M4LO1	—	(5,80)	(7,22)
Catégorie de Capitalisation USD A	15/03/2022	IE000407KK00	—	(2,90)	(7,31)
Catégorie de Capitalisation USD I	09/02/2022	IE000MVZ49F4	—	12,00	(6,52)
Catégorie de Capitalisation USD I5	04/03/2022	IE0000TMDNF9	—	(2,20)	(6,24)
Catégorie de Capitalisation USD M	14/04/2022	IE000D1UZ4M5	—	(10,90)	(7,86)
Catégorie de Capitalisation USD Z	15/02/2022	IE000K7ZYIB8	—	11,64	(5,92)

Corporate Hybrid Bond

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	23/09/2016	IE00BD5YX427	0,55	(13,56)	8,14
Catégorie de Capitalisation CHF P	27/04/2017	IE00BD4H0K73	0,36	(14,46)	6,22
Catégorie de Distribution CHF P	17/06/2016	IE00BDH8BH834	0,37	(14,47)	6,09
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	18/07/2016	IE00BDH8BH727	(0,05)	(14,72)	7,57
Catégorie de Capitalisation EUR A	03/06/2016	IE00BYV1RN13	(0,08)	(14,66)	7,53
Catégorie de Capitalisation EUR I	19/11/2015	IE00BZ090894	0,55	(14,13)	8,14
Catégorie de Distribution EUR I	19/11/2015	IE00BZ090902	0,55	(14,14)	8,17
Catégorie de Capitalisation EUR I2	03/02/2017	IE00BYVF7770	0,59	(14,00)	8,24
Catégorie de Distribution EUR I2	24/12/2020	IE00BD37NF41	0,59	(14,03)	8,24
Catégorie de Capitalisation EUR I3	13/09/2016	IE00BD3H7K78	0,67	(13,95)	8,35
Catégorie de Capitalisation EUR I5	19/11/2015	IE00BZ090787	0,85	(13,87)	8,50
Catégorie de Capitalisation EUR M	18/02/2016	IE00BD9WHQ23	(0,70)	(15,13)	6,80
Catégorie de Distribution EUR M	13/02/2017	IE00BZ0BMF67	(0,62)	(15,17)	6,90
Catégorie de Capitalisation EUR P	27/04/2017	IE00BYVF7663	0,61	(14,14)	8,23
Catégorie de Distribution EUR P	24/06/2016	IE00BD37ND27	0,49	(14,05)	8,07
Catégorie de Capitalisation GBP I	09/03/2017	IE00BYMJ8V99	1,17	(12,75)	9,87
Catégorie de Capitalisation GBP I2	15/05/2017	IE00BDRKGS35	1,28	(12,63)	10,02
Catégorie de Distribution GBP I2	24/08/2016	IE00BZCPRS46	1,28	(12,63)	9,95
Catégorie de Capitalisation GBP P	16/08/2019	IE00BH3W6W54	1,21	(12,71)	9,92
Catégorie de Distribution GBP P	19/05/2017	IE00BD4H0M97	1,23	(12,77)	9,96
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	02/08/2019	IE00BJR5T361	0,77	(13,05)	8,32
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	18/07/2016	IE00BDH8BH610	0,74	(12,77)	9,73
Catégorie de Capitalisation USD A	10/08/2016	IE00BD0PCH68	0,79	(12,79)	9,75
Catégorie de Distribution USD A	23/04/2021	IE00BMT63Q97	0,22	(12,83)	9,67

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Corporate Hybrid Bond (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	13/12/2017	IE00BDFBJ677	(0,27)	(13,67)	8,70
Catégorie de Capitalisation USD I	14/06/2016	IE00BDHBH503	1,37	(12,29)	10,36
Catégorie de Distribution USD I	23/04/2021	IE00BMCFKY00	0,58	(12,28)	10,44
Catégorie de Capitalisation USD I2	03/02/2017	IE00BDRKGR28	1,47	(12,20)	10,59
Catégorie de Distribution USD I2	03/02/2017	IE00BD37NK93	1,45	(12,20)	10,45
Catégorie de Capitalisation USD M	15/12/2017	IE00BDFBLB65	0,09	(13,36)	9,13
Catégorie de Distribution USD M	15/12/2017	IE00BDFBJ784	0,15	(13,35)	9,01
Catégorie de Capitalisation USD P	05/05/2017	IE00BD4HOL80	1,46	(12,28)	10,36
Catégorie de Capitalisation USD Z	20/01/2017	IE00BZ56PT19	1,98	(11,77)	11,06

Developed Market FMP – 2027¹

Catégorie de Capitalisation EUR A	31/07/2023	IE0006ZF3U01	–	–	3,10
Catégorie de Distribution EUR I	15/09/2023	IE000C576DF9	–	–	3,80
Catégorie de Capitalisation USD A	31/07/2023	IE000VQRCT01	–	–	3,80
Catégorie de Distribution USD A	31/07/2023	IE0000H8VV97	–	–	3,80
Catégorie de Capitalisation USD I	31/07/2023	IE000UVYX3U2	–	–	4,00
Catégorie de Distribution USD I	21/08/2023	IE000ZFOERE3	–	–	4,80
Catégorie de Capitalisation USD X	31/07/2023	IE000JGNBMI5	–	–	3,90
Catégorie de Distribution USD X	31/07/2023	IE000BKPP400	–	–	3,90

Emerging Market Debt - Hard Currency

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	26/02/2019	IE00BF0K7B44	(4,41)	(20,61)	11,27
Catégorie de Distribution AUD I	26/05/2020	IE00B986FB81	(3,74)	(20,07)	12,11
Catégorie de Capitalisation CAD I3 – Non couverte	31/10/2022	IE000ESKKWI7	–	10,40	11,05
Catégorie de Capitalisation CHF I2	13/01/2020	IE00BKKL6823	(4,39)	(21,12)	9,31
Catégorie de Capitalisation CHF P	24/01/2018	IE00BFNPGF37	(4,44)	(21,23)	9,24
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	16/04/2018	IE00B986FR42	(5,06)	(21,52)	10,37
Catégorie de Capitalisation EUR A	31/05/2013	IE00B986FT65	(4,93)	(21,63)	10,49
Catégorie de Capitalisation EUR I	31/05/2013	IE00B986G486	(4,25)	(21,06)	11,15
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	17/09/2019	IE00BK5V1269	3,97	(13,70)	9,98
Catégorie de Distribution EUR I	07/10/2016	IE00B986GB56	(4,36)	(21,04)	11,36
Catégorie de Capitalisation EUR I2	18/12/2019	IE00B986GC63	(4,14)	(20,98)	11,44
Catégorie de Distribution EUR I2	06/11/2019	IE00BK6H5655	(4,16)	(21,02)	11,56
Catégorie de Capitalisation EUR I3	29/07/2016	IE00BD0PCJ82	(4,12)	(20,88)	11,44
Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	06/09/2019	IE00BJ7VWB39	4,12	(13,44)	–
Catégorie de Distribution EUR I3	12/03/2019	IE00BJ2JSZ87	(4,09)	–	–
Catégorie de Capitalisation EUR I4	10/12/2015	IE00BXQ9CQ11	(4,04)	(20,87)	11,63
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	05/07/2022	IE000EFKIOA5	–	0,00	10,40
Catégorie de Capitalisation EUR M	18/02/2016	IE00BSNLZN33	(5,73)	(22,24)	9,61
Catégorie de Distribution EUR M	18/02/2016	IE00BSNLZP56	(5,75)	(22,23)	9,68

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Emerging Market Debt - Hard Currency (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR P	23/01/2018	IE00BFNPGG44	(4,26)	(21,07)	11,28
Catégorie de Capitalisation EUR Z	29/12/2017	IE00BKJB1B19	(3,61)	(20,56)	12,09
Catégorie de Capitalisation GBP I	16/12/2016	IE00BDDNB708	(3,72)	(19,88)	12,88
Catégorie de Distribution GBP I	21/02/2018	IE00BZ1D2402	(3,73)	(19,86)	12,97
Catégorie de Capitalisation GBP I2	26/01/2018	IE00B986H344	(3,60)	(19,71)	12,99
Catégorie de Distribution GBP I2	06/07/2015	IE00B986H450	(3,60)	(19,77)	13,28
Catégorie de Capitalisation GBP P	14/03/2018	IE00BF0V1041	(3,70)	(19,85)	12,97
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	09/01/2019	IE00BF0K7C50	(4,16)	(19,74)	11,87
Catégorie de Capitalisation JPY I	11/12/2017	IE00BD4H0D07	(3,84)	(21,02)	7,41
Catégorie de Capitalisation SEK A	05/11/2015	IE00BYSW3F11	(4,71)	(21,55)	10,56
Catégorie de Capitalisation SEK I – Non couverte	14/04/2020	IE00BLDG8V83	6,54	–	–
Catégorie de Capitalisation SEK I2	19/05/2021	IE00BN92ZN54	(2,00)	(20,89)	11,51
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	17/02/2015	IE00B99K3R14	(4,10)	(19,90)	11,36
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00B986J720	(4,04)	(19,53)	13,08
Catégorie de Capitalisation USD A	31/05/2013	IE00B986J944	(4,05)	(19,51)	13,06
Catégorie de Distribution USD A	30/10/2020	IE00B986JM76	(4,01)	(19,54)	13,01
Catégorie de Capitalisation USD C1	24/08/2017	IE00BDFBJ891	(5,02)	(20,28)	11,95
Catégorie de Capitalisation USD I	31/05/2013	IE00B99K4563	(3,32)	(18,98)	13,87
Catégorie de Distribution USD I	31/05/2013	IE00B99K4670	(3,34)	(18,95)	13,87
Catégorie de Capitalisation USD I2	15/11/2016	IE00B99K6R29	(3,23)	(18,80)	13,97
Catégorie de Distribution USD I2	20/04/2018	IE00B99K6W71	(3,24)	(18,74)	14,00
Catégorie de Distribution USD I3	20/03/2019	IE00BCFFTG28	(3,14)	(18,77)	14,22
Catégorie de Capitalisation USD M	25/08/2017	IE00BDFBJ909	(4,82)	(20,15)	12,21
Catégorie de Distribution USD M	15/09/2017	IE00BDFBJB28	(4,74)	(20,22)	12,26
Catégorie de Capitalisation USD P	11/01/2018	IE00BTKH9G20	(3,33)	(18,86)	13,85
Catégorie de Capitalisation USD X	16/12/2021	IE000BX4CH70	0,30	(18,74)	14,11
Catégorie de Capitalisation USD Z	26/04/2017	IE00BD4H0C99	(2,70)	(18,34)	14,67

Emerging Market Debt - Local Currency

Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWS819	(11,82)	(15,78)	9,48
Catégorie de Capitalisation AUD B	04/06/2015	IE00BTLWS702	(11,87)	(15,89)	9,45
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSB42	(12,16)	(15,84)	–
Catégorie de Capitalisation AUD C2	04/06/2015	IE00BTLWS926	(11,96)	(15,91)	9,59
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSD65	(11,78)	(15,97)	9,79
Catégorie de Capitalisation AUD E	04/06/2015	IE00BTLWSC58	(11,88)	(15,91)	9,46
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSG96	(10,95)	(15,20)	10,70
Catégorie de Capitalisation AUD T	04/06/2015	IE00BTLWSF89	(10,97)	(15,01)	10,48
Catégorie de Capitalisation EUR A	28/06/2013	IE00B975F382	(11,12)	(15,87)	10,28
Catégorie de Capitalisation EUR I	28/06/2013	IE00B975F507	(10,42)	(15,27)	11,02
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	27/06/2017	IE00BD5BKF38	(2,55)	(7,15)	10,09

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Emerging Market Debt - Local Currency (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	29/12/2015	IE00BZ1J8T56	(2,42)	(7,10)	10,22
Catégorie de Distribution EUR I3 – Non couverte	12/03/2019	IE00BJ2JSW56	(2,33)	–	–
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	14/03/2017	IE00BYX7M324	(2,29)	(6,87)	10,41
Catégorie de Distribution EUR M – Non couverte	18/02/2016	IE00BD9WJ885	(3,99)	–	–
Catégorie de Capitalisation EUR Y – Non couverte	25/01/2021	IE00BMY4BL92	(1,10)	(6,77)	10,41
Catégorie de Capitalisation GBP I	22/09/2017	IE00BDZRN61	(9,84)	(13,95)	12,81
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	02/11/2016	IE00BYX4Q207	(8,30)	(1,63)	7,76
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	02/11/2016	IE00BYSW3D96	(8,32)	(1,63)	7,94
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	25/01/2021	IE00BMY4BM00	(6,40)	(1,50)	7,92
Catégorie de Capitalisation SEK A	05/11/2015	IE00BYSW3401	(10,94)	(15,78)	10,22
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	04/03/2015	IE00B99K6K59	(10,26)	(14,02)	11,31
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00B99K7G88	(10,19)	(13,38)	12,99
Catégorie de Capitalisation USD A	28/06/2013	IE00B99K7H95	(10,19)	(13,46)	12,98
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSH04	(11,35)	(14,56)	11,71
Catégorie de Capitalisation USD B	04/06/2015	IE00B99K7M49	(11,28)	(14,64)	11,51
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSJ28	(11,35)	(14,56)	11,71
Catégorie de Capitalisation USD C2	04/06/2015	IE00B99K7Z77	(11,36)	(14,64)	–
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	04/06/2015	IE00BTLWSL40	(11,35)	(14,56)	11,71
Catégorie de Capitalisation USD E	04/06/2015	IE00BTLWSK33	(11,28)	(14,64)	11,64
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	02/09/2021	IE00080NF9F1	(6,22)	(12,87)	13,97
Catégorie de Capitalisation USD I	28/06/2013	IE00B9Z1CL57	(9,35)	(12,92)	13,88
Catégorie de Distribution USD I	14/10/2016	IE00BYT43784	(9,46)	(12,85)	13,94
Catégorie de Capitalisation USD I2	13/08/2014	IE00B9Z1CN71	(9,27)	(12,69)	14,04
Catégorie de Capitalisation USD I5	26/09/2018	IE00BYNVFZ74	(9,97)	(15,46)	12,33
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	31/03/2016	IE00BTLWSM56	(10,34)	(13,76)	12,86
Catégorie de Capitalisation USD T	04/06/2015	IE00B9Z1CQ03	(10,40)	(13,81)	12,78
Catégorie de Capitalisation USD X	23/10/2013	IE00B9Z1CS27	(9,05)	(12,49)	14,39
Catégorie de Capitalisation USD Y	14/01/2021	IE00BMY4BK85	(8,20)	(12,53)	14,32
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	05/06/2015	IE00BTLWSP87	(8,00)	(12,08)	14,22
Catégorie de Capitalisation ZAR B	05/06/2015	IE00BTLWSN63	(8,01)	(12,11)	14,18
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	05/06/2015	IE00BTLWSR02	(8,01)	(12,07)	14,29
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	06/01/2023	IE00BTLWSQ94	(8,01)	(12,10)	12,75
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	05/06/2015	IE00BTLWSS19	(8,02)	(12,07)	14,22
Catégorie de Capitalisation ZAR E	05/06/2015	IE00BTLWST26	(8,02)	(12,10)	14,12
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	05/06/2015	IE00BTLWSW54	(7,07)	(11,19)	15,36
Catégorie de Capitalisation ZAR T	05/06/2015	IE00BTLWSV48	(7,07)	(11,23)	15,33

Emerging Market Debt Blend

Catégorie de Distribution AUD I3	06/11/2019	IE00BKPH7Z39	(2,90)	(11,15)	11,37
Catégorie de Capitalisation EUR A	04/12/2015	IE00BK4YZ020	(3,48)	(12,89)	8,28

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Emerging Market Debt Blend (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	08/07/2014	IE00BK4YYZ03	(2,75)	(12,29)	8,97
Catégorie de Distribution EUR I	19/06/2015	IE00BY7S2G49	(2,70)	(12,26)	8,97
Catégorie de Capitalisation EUR I2	27/05/2014	IE00BMMV6Y07	(2,60)	(12,16)	9,13
Catégorie de Distribution EUR I2	24/02/2015	IE00BMMV6Z14	(2,62)	(12,21)	9,24
Catégorie de Distribution EUR I3	05/11/2019	IE00BLDYHM63	(2,56)	(12,11)	9,37
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	23/03/2017	IE00BD3WDH16	1,71	(8,23)	8,77
Catégorie de Capitalisation EUR I5	23/04/2014	IE00BLDYHL56	(2,47)	(11,95)	9,39
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BSNLZD35	(4,26)	(13,62)	7,51
Catégorie de Distribution EUR M	29/01/2016	IE00BSNLZF58	(4,28)	(13,51)	7,29
Catégorie de Capitalisation EUR Z	02/06/2014	IE00BKKN1384	(2,11)	(11,69)	9,86
Catégorie de Capitalisation GBP I	31/03/2016	IE00BK4YYR29	(5,56)	(9,05)	8,64
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	12/04/2017	IE00BD3WDG09	(4,91)	(3,22)	6,04
Catégorie de Distribution GBP I	22/05/2018	IE00BK4YYW71	(5,52)	(9,08)	8,63
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	22/05/2018	IE00BF0V1488	(5,00)	(3,16)	5,83
Catégorie de Capitalisation GBP P	13/05/2019	IE00BGPZW838	(5,44)	(9,06)	8,68
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	13/05/2019	IE00BGPZW721	(4,95)	(3,24)	5,99
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17/03/2016	IE00BKKN1509	(4,83)	(8,41)	9,36
Catégorie de Capitalisation NOK U	13/03/2017	IE00BZCPRQ22	(5,03)	(9,72)	12,67
Catégorie de Capitalisation SEK A	05/11/2015	IE00BMN92P65	(2,08)	(9,24)	8,57
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	15/09/2017	IE00BMN93084	(5,70)	(15,04)	9,75
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	15/09/2017	IE00BRJTF125	(6,53)	(14,64)	11,56
Catégorie de Capitalisation USD A	04/02/2016	IE00BK4YYX88	(6,47)	(14,65)	11,44
Catégorie de Capitalisation USD C1	24/08/2017	IE00BDFBKG46	(7,41)	(15,50)	10,33
Catégorie de Capitalisation USD I	23/04/2014	IE00BK4YYS36	(5,83)	(14,12)	12,28
Catégorie de Distribution USD I	01/06/2016	IE00BK4YYT43	(5,85)	(13,98)	12,23
Catégorie de Capitalisation USD I2	24/09/2014	IE00BMN93423	(5,65)	–	–
Catégorie de Distribution USD I2	24/02/2015	IE00BMN93530	(5,73)	(13,96)	12,49
Catégorie de Capitalisation USD I3	20/12/2017	IE00BD21NN56	(5,61)	(13,90)	–
Catégorie de Capitalisation USD I5	24/07/2023	IE00BYSW4H00	–	–	4,00
Catégorie de Capitalisation USD M	25/08/2017	IE00BF46ZC54	(7,20)	(15,32)	10,49
Catégorie de Distribution USD M	26/09/2017	IE00BDFBKH52	(7,18)	(15,37)	10,60
Catégorie de Capitalisation USD Z	28/09/2015	IE00BKKN1616	(5,19)	(13,46)	13,08

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend

Catégorie de Capitalisation AUD I2	16/02/2021	IE00BM909D01	(0,70)	(12,69)	7,15
Catégorie de Capitalisation NOK I	09/05/2018	IE00BYT26W83	(4,07)	(11,43)	8,34
Catégorie de Capitalisation NOK I3	05/09/2023	IE00BYT26Z15	–	–	3,13
Catégorie de Capitalisation USD I	10/07/2017	IE00BD3DV032	(4,96)	(14,33)	8,32

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	16/03/2021	IE00BMXC7C74	0,40	(14,24)	8,48
Catégorie de Capitalisation USD Z	02/11/2017	IE00BD3DV362	(4,39)	(13,84)	9,00

Emerging Markets Equity

Catégorie de Capitalisation AUD B	30/11/2016	IE00BYN4NY18	(7,37)	(27,37)	3,18
Catégorie de Capitalisation AUD C2	30/11/2016	IE00BYN4NZ25	(7,44)	(27,37)	3,29
Catégorie de Capitalisation AUD E	30/11/2016	IE00BYN4P011	(7,44)	(27,39)	3,18
Catégorie de Capitalisation AUD T	30/11/2016	IE00BYN4P128	(6,44)	(26,70)	4,33
Catégorie de Distribution CAD I – Non couverte	24/01/2018	IE00BF8P8L84	(5,42)	(18,34)	4,89
Catégorie de Distribution CAD I2	17/12/2021	IE000TTJ7N81	1,60	(24,79)	6,93
Catégorie de Capitalisation EUR I	04/10/2010	IE00B3SRML86	(5,58)	(26,37)	5,12
Catégorie de Capitalisation EUR M	18/02/2016	IE00BWB99R92	(7,51)	(27,80)	3,04
Catégorie de Capitalisation EUR Z	05/02/2018	IE00BKJ9SM50	(4,65)	(25,58)	6,14
Catégorie de Capitalisation GBP I	15/01/2014	IE00B3SC5588	(5,09)	(25,19)	6,76
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17/03/2016	IE00BKJ9SX65	(4,14)	(24,48)	7,94
Catégorie de Capitalisation JPY I	04/10/2010	IE00B6780209	6,37	–	–
Catégorie de Capitalisation USD A	04/10/2010	IE00B3M56506	(5,58)	(24,66)	6,78
Catégorie de Capitalisation USD B	30/11/2016	IE00BYN4P235	(6,52)	(25,34)	5,62
Catégorie de Capitalisation USD C2	30/11/2016	IE00BYN4P342	(6,59)	(25,36)	5,53
Catégorie de Capitalisation USD E	30/11/2016	IE00BYN4P458	(6,59)	(25,43)	5,63
Catégorie de Capitalisation USD I	04/10/2010	IE00B3NBSZ12	(4,63)	(23,86)	7,69
Catégorie de Capitalisation USD M	27/05/2016	IE00BYQQ4J61	(6,51)	(25,40)	5,66
Catégorie de Capitalisation USD T	30/11/2016	IE00BYN4P565	(5,58)	(24,72)	6,81
Catégorie de Capitalisation USD Z	30/06/2014	IE00BKJ9TD35	(3,66)	(23,12)	8,87
Catégorie de Capitalisation ZAR B	30/11/2016	IE00BYN4P672	(3,05)	(23,78)	7,83
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	30/11/2016	IE00BYN4P789	(3,05)	(23,79)	7,82
Catégorie de Capitalisation ZAR E	30/11/2016	IE00BYN4P896	(3,05)	(23,78)	7,83
Catégorie de Capitalisation ZAR T	30/11/2016	IE00BYN4P904	(2,08)	(23,02)	8,92

Emerging Markets Select Equity*

Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	08/01/2020	IE00BKLC3T45	3,13	(20,04)	–
Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	03/12/2018	IE00BG365X48	6,94	(14,04)	–
Catégorie de Capitalisation USD I	24/10/2017	IE00BZ3CFW46	(4,07)	(25,02)	–
Catégorie de Distribution USD I	24/10/2017	IE00BZ3CFV39	(4,13)	–	–
Catégorie de Capitalisation USD I5	22/11/2017	IE00BZ3CFZ76	(3,74)	(24,71)	–

* Portefeuille liquidé le 7 septembre 2023.

Euro Bond

Catégorie de Capitalisation EUR I	13/11/2018	IE00BD9GYJ62	0,94	(15,59)	9,94

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Euro Bond (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution EUR I	14/11/2018	IE00BFZMGH42	0,94	(15,68)	9,96

Euro Bond Absolute Return

Catégorie de Capitalisation EUR I	29/11/2018	IE00BFZMG962	3,27	(4,71)	8,17
Catégorie de Distribution EUR I	29/11/2018	IE00BFZMGB89	3,19	(4,58)	8,10
Catégorie de Capitalisation EUR I5	28/03/2019	IE00BGL9FP72	3,47	(4,44)	8,34
Catégorie de Capitalisation USD Z	22/11/2019	IE00BHXMF734	4,61	(2,25)	10,87

European High Yield Bond

Catégorie de Capitalisation CHF I	14/03/2023	IE00BNH72864	—	—	7,50
Catégorie de Capitalisation EUR I	27/06/2014	IE00BNH72V92	3,88	(9,53)	13,53
Catégorie de Capitalisation EUR I2	08/11/2023	IE00BNH72Y24	—	—	5,40
Catégorie de Capitalisation EUR I5	22/11/2023	IE00U0XGY04	—	—	4,40
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BSNLZ880	2,60	(10,59)	12,11
Catégorie de Capitalisation EUR X	20/02/2018	IE00BD2B9W69	4,20	(9,15)	13,96
Catégorie de Capitalisation EUR Y	04/01/2023	IE000TAL07E4	—	—	13,00
Catégorie de Distribution EUR Y	27/06/2023	IE000MDTVTW7	—	—	8,72
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	09/05/2019	IE00BNH73D85	3,98	—	—
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00BNH73J48	4,06	(8,12)	15,17
Catégorie de Capitalisation USD I	27/06/2014	IE00BNH73L69	4,69	(7,54)	15,88
Catégorie de Capitalisation USD X	12/01/2018	IE00BD2B9Y83	5,06	(7,15)	16,32
Catégorie de Capitalisation USD Z	26/04/2019	IE00BPT29L50	5,31	(6,95)	16,53

European Sustainable Equity

Catégorie de Distribution EUR A	12/01/2022	IE000YS2J411	—	(20,70)	17,78
Catégorie de Capitalisation EUR I	24/02/2021	IE00BMQC7246	21,40	(24,96)	18,99
Catégorie de Distribution EUR I	24/02/2021	IE00BMQC7B38	21,50	(25,02)	19,00
Catégorie de Distribution EUR I3	07/10/2021	IE000S1PE6L2	3,70	(24,86)	19,19
Catégorie de Capitalisation EUR I5	20/07/2021	IE00BM9TKM36	5,70	(24,69)	19,22
Catégorie de Capitalisation EUR M	24/02/2021	IE00BMG4Q673	19,70	(26,23)	16,99
Catégorie de Capitalisation EUR Z	29/03/2021	IE00BKP80429	20,90	(24,57)	19,74
Catégorie de Capitalisation USD A – Non couverte	15/03/2021	IE00BKP6M643	15,00	(30,17)	22,04
Catégorie de Capitalisation USD I – Non couverte	15/03/2021	IE00BNC01617	15,80	(29,62)	23,19
Catégorie de Capitalisation USD M – Non couverte	15/03/2021	IE00BKP6M536	14,30	(30,80)	21,11

Event Driven²

Catégorie de Capitalisation EUR I	17/01/2023	IE000GM3WKE5	—	—	3,10
Catégorie de Capitalisation GBP I5	26/10/2022	IE0004B8PGL9	—	1,10	4,25
Catégorie de Distribution GBP I5	26/10/2022	IE000TEWJNL5	—	1,10	4,35
Catégorie de Capitalisation GBP P	26/10/2022	IE000TQXBRW2	—	1,00	3,96

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Event Driven² (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD I	26/10/2022	IE000F96D003	–	1,20	4,25
Catégorie de Capitalisation USD I5	26/10/2022	IE00033HFZ64	–	1,30	4,74

Global Bond

Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	03/02/2021	IE00BMH55D96	(5,90)	(17,25)	4,22
Catégorie de Capitalisation EUR I – Couverte dans la devise de référence	31/08/2023	IE000F6CED02	–	–	4,00
Catégorie de Capitalisation USD C1	03/01/2018	IE00B8H49690	(6,20)	(16,72)	5,25
Catégorie de Capitalisation USD I – Couverte dans la devise de référence	26/09/2022	IE000028YR76	–	1,80	7,86
Catégorie de Capitalisation USD I	16/07/2012	IE00B8GFHY73	(4,83)	(15,67)	6,54
Catégorie de Capitalisation USD M	02/07/2018	IE00BDFBKC08	(5,86)	(16,36)	6,00
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	03/02/2021	IE00BMH55G28	(4,27)	(16,15)	6,03
Catégorie de Capitalisation USD Z	20/01/2017	IE00BKJ9T774	(4,48)	(15,41)	6,83
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	03/02/2021	IE00BMH55J58	(1,69)	(13,12)	8,79

Global Diversified Income FMP – 2024

Catégorie de Capitalisation EUR A	07/07/2020	IE00BL1NN727	(1,24)	(6,39)	3,31
Catégorie de Distribution EUR A	10/07/2020	IE00BL1NN834	(1,25)	(6,28)	3,20
Catégorie de Distribution EUR I	29/07/2020	IE00BL1NNB65	(0,72)	(6,00)	3,72
Catégorie de Distribution GBP I	22/06/2020	IE00BK5C7S77	(0,06)	(4,41)	5,42
Catégorie de Distribution HKD A	28/07/2020	IE00BL1NN271	(0,46)	(4,88)	4,48
Catégorie de Distribution SGD A	22/06/2020	IE00BL1NNG11	(0,35)	(4,56)	4,11
Catégorie de Capitalisation USD A	22/06/2020	IE00BL1NMV96	(0,38)	(4,39)	5,49
Catégorie de Distribution USD A	22/06/2020	IE00BL1NMW04	(0,41)	(4,28)	5,35
Catégorie de Capitalisation USD I	22/06/2020	IE00BL1NMX11	–	(3,99)	5,84
Catégorie de Distribution USD I	22/06/2020	IE00BL1NMY28	0,01	(3,99)	5,89
Catégorie de Capitalisation USD X	22/06/2020	IE00BL1NMZ35	–	(4,08)	5,84
Catégorie de Distribution USD X	22/06/2020	IE00BL1NN057	(0,06)	(3,94)	5,72

Global Equity Megatrends

Catégorie de Capitalisation EUR I	22/12/2023	IE00BKPHW986	–	–	(0,50)
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	19/10/2018	IE00BFZ89Z14	24,90	(9,70)	16,89
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	05/07/2023	IE000MDM6XI6	–	–	6,30
Catégorie de Capitalisation SGD A	08/12/2023	IE000HM1TOC0	–	–	4,25
Catégorie de Capitalisation USD A	27/04/2018	IE00BFMHRM44	17,07	(14,51)	21,88
Catégorie de Capitalisation USD C1	27/04/2018	IE00BFMHR506	15,95	(15,40)	20,72
Catégorie de Capitalisation USD I	27/04/2018	IE00BFMHRK20	18,26	(13,78)	22,91
Catégorie de Capitalisation USD M	27/04/2018	IE00BFMHRT13	16,03	(15,24)	20,92
Catégorie de Capitalisation USD Z	25/02/2022	IE00BFMHRN50	–	(12,30)	23,95

Global Flexible Credit Income

Catégorie de Capitalisation CAD I5	18/03/2021	IE00BMDQ4176	3,90	(10,11)	12,10

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Global Flexible Credit Income (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	29/09/2020	IE00BKPV7063	2,23	(11,99)	10,01
Catégorie de Capitalisation EUR M	13/08/2020	IE00BKPV6Z45	0,85	(13,31)	8,65
Catégorie de Capitalisation GBP I5	01/06/2020	IE00BMD7Z951	3,27	(10,34)	12,11
Catégorie de Capitalisation USD A	16/09/2020	IE00BKPV6V07	2,54	(10,48)	11,81
Catégorie de Capitalisation USD I	01/06/2020	IE00BMD7Z621	3,17	(9,91)	12,52
Catégorie de Distribution USD I	01/06/2020	IE00BMD7Z738	3,10	(9,89)	12,43
Catégorie de Capitalisation USD M	16/09/2020	IE00BKPV6Y38	1,61	(11,15)	10,88
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/06/2020	IE00BMD7Z845	3,78	(9,40)	13,18

Global High Yield SDG Engagement

Catégorie de Distribution AUD I	03/05/2022	IE00BLRPMZ33	—	(5,65)	8,54
Catégorie de Capitalisation CHF I4	03/05/2022	IE000NWK9054	—	(4,70)	6,09
Catégorie de Distribution CHF I4	03/05/2022	IE000FKA7HA8	—	(4,70)	6,10
Catégorie de Capitalisation CHF X	03/05/2022	IE000UJH5394	—	(5,10)	5,37
Catégorie de Capitalisation EUR I4	03/05/2022	IE000FQ3GMZ6	—	(4,90)	8,20
Catégorie de Distribution EUR I4	03/05/2022	IE000R3WKJZ3	—	(4,87)	8,10
Catégorie de Capitalisation EUR X	03/05/2022	IE000BDJ74G5	—	(5,40)	7,40
Catégorie de Capitalisation EUR Z (PF)	04/08/2016	IE00BD0PCC14	3,38	(12,82)	8,43
Catégorie de Capitalisation GBP I4	03/05/2022	IE000HVII8Q5	—	(3,70)	9,97
Catégorie de Capitalisation GBP X	03/05/2022	IE000OOR7613	—	(4,10)	9,07
Catégorie de Capitalisation USD A	16/08/2016	IE00BZ090126	3,15	(11,66)	9,65
Catégorie de Capitalisation USD I	04/08/2016	IE00BYMW5M88	3,73	(11,16)	10,29
Catégorie de Capitalisation USD I4	03/05/2022	IE0003AEEC94	—	(3,00)	10,62
Catégorie de Distribution USD M	29/01/2018	IE00BDFBKM06	2,50	(12,19)	8,93
Catégorie de Capitalisation USD X	10/11/2020	IE00BNC27034	4,26	(11,43)	9,76
Catégorie de Capitalisation USD Z	04/08/2016	IE00BD0PC768	4,39	(10,66)	11,04

Global High Yield Sustainable Action*

Catégorie de Capitalisation USD I	21/01/2020	IE00BL3NDN61	2,81	(11,49)	—
Catégorie de Distribution USD I	21/01/2020	IE00BL3NDP85	2,74	(11,52)	—
Catégorie de Capitalisation USD X	10/11/2020	IE00BNC27141	3,16	(11,20)	—
Catégorie de Capitalisation USD Y	25/02/2021	IE00BMDQ4283	2,80	(11,19)	—

* Portefeuille liquidé le 16 juin 2023.

Global Investment Grade Credit

Catégorie de Capitalisation EUR I	27/07/2023	IE000CEVL7G2	—	—	5,10
Catégorie de Capitalisation USD I	01/09/2021	IE00BN6JC279	(1,20)	(14,57)	9,60
Catégorie de Capitalisation USD X	01/09/2021	IE00BN6JC386	(1,20)	(14,37)	9,81
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/09/2021	IE00BN6JC493	(1,10)	(14,36)	9,92

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Global Opportunistic Bond

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021	2022	2023
			%	%	%
Catégorie de Capitalisation EUR I	27/11/2020	IE00BNDQ3Y07	0,10	(13,49)	11,01
Catégorie de Capitalisation GBP P	16/01/2020	IE00BJXCZR70	0,76	(12,09)	5,59
Catégorie de Capitalisation USD A	22/09/2017	IE00BD3WF316	0,43	(11,82)	5,97
Catégorie de Capitalisation USD I	20/12/2016	IE00BD3WD824	0,82	(11,44)	6,23
Catégorie de Distribution USD I	20/12/2016	IE00BD3WD931	0,81	(11,52)	6,30
Catégorie de Capitalisation USD I2	23/04/2018	IE00BF0V1595	0,87	(11,42)	6,30
Catégorie de Capitalisation USD M	18/12/2019	IE00BF47NM48	(0,09)	–	–
Catégorie de Capitalisation USD Z	16/05/2019	IE00BD3WDB53	1,25	(11,23)	6,57

Global Real Estate Securities

Catégorie de Distribution EUR I5	08/07/2021	IE00068K7LS0	9,00	(27,80)	–
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BYNBZJ17	24,20	(29,30)	3,04
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	04/11/2020	IE00BLP47350	38,35	(20,04)	4,80
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17/03/2016	IE00BSPPW214	27,93	(26,55)	7,39
Catégorie de Capitalisation USD A	09/05/2019	IE00BSPPW651	26,67	(26,09)	6,92
Catégorie de Capitalisation USD CI	08/01/2020	IE00BF47NP78	25,45	(26,79)	5,82
Catégorie de Capitalisation USD I	30/12/2014	IE00BSPPW875	27,63	(25,56)	7,65
Catégorie de Distribution USD I5	20/12/2019	IE00BL4KJW74	28,03	(25,27)	8,14
Catégorie de Capitalisation USD M	02/10/2019	IE00BF47NQ85	25,54	(26,85)	5,78
Catégorie de Capitalisation USD Z	13/02/2015	IE00BSPPWG54	28,64	(24,96)	8,43

Global Sustainable Equity

Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	24/02/2021	IE00BL5BFR67	31,80	(23,37)	19,90
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	24/02/2021	IE00BMG4Q566	29,60	(24,92)	17,47
Catégorie de Capitalisation EUR Z – Non couverte	31/03/2021	IE00BKP80536	26,80	(23,11)	20,21
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	06/04/2021	IE00BMG4Q459	22,00	(19,26)	16,65
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	06/04/2021	IE00BN6JBK81	22,20	(18,99)	17,07
Catégorie de Capitalisation USD A	02/12/2021	IE00BKPKM429	2,40	(28,91)	22,53
Catégorie de Capitalisation USD I	24/02/2021	IE00BMQC6Y99	23,30	(28,39)	23,78
Catégorie de Distribution USD I	24/02/2021	IE00BMQC7139	23,30	(28,30)	23,76
Catégorie de Capitalisation USD M	15/03/2021	IE00BKPKM312	21,00	(29,42)	21,55
Catégorie de Capitalisation USD Z	25/02/2022	IE000BASSUZ5	–	(16,80)	24,40

Global Sustainable Value

Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BYNBZH92	17,25	(16,84)	12,41
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	27/09/2022	IE0007DELM88	–	0,80	10,32
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	20/10/2023	IE00BDB16154	–	–	7,00
Catégorie de Capitalisation USD A	14/08/2017	IE00BSNM7G36	19,42	(13,31)	16,17
Catégorie de Capitalisation USD I	18/12/2014	IE00BSNM7J66	20,01	(12,92)	16,70
Catégorie de Capitalisation USD I3	31/05/2022	IE0006B0IPZ0	–	(5,30)	16,79

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Global Sustainable Value (suite)			Exercice clôturé le 31 décembre		
Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD Z	24/05/2016	IE00BSNM7Q34	20,71	(12,53)	17,25
High Yield Bond					
Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	05/09/2012	IE00B7VR8263	3,57	(13,52)	8,87
Catégorie de Capitalisation AUD A	28/08/2012	IE00B5NTQ667	3,51	(13,50)	8,85
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	22/07/2013	IE00B9276P83	1,72	(14,90)	7,27
Catégorie de Capitalisation AUD B	10/12/2020	IE00B8HXL36	1,79	(14,94)	7,12
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	19/07/2013	IE00B9276Q90	1,73	(14,87)	7,27
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	02/07/2014	IE00BNJZT320	1,92	(14,86)	7,06
Catégorie de Capitalisation AUD E	02/07/2014	IE00BNJZT213	1,85	(14,90)	7,13
Catégorie de Distribution AUD I	29/12/2011	IE00B52MT459	4,11	(13,01)	9,56
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	27/06/2013	IE00B9276R08	2,93	(14,09)	8,27
Catégorie de Distribution AUD T (Hebdomadaire)	11/06/2013	IE00B95QHL52	2,90	(14,08)	8,16
Catégorie de Capitalisation AUD T	02/08/2013	IE00B8HXR97	2,84	(13,96)	8,20
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	23/07/2013	IE00B8HXG658	3,62	(12,76)	9,80
Catégorie de Capitalisation CHF A	05/07/2011	IE00B5YDJD53	2,75	(14,78)	6,19
Catégorie de Capitalisation CHF I	27/05/2011	IE00B53JGK04	3,41	(14,25)	6,87
Catégorie de Capitalisation CHF I2	22/10/2013	IE00BCDYX925	3,48	(14,18)	6,97
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	01/08/2012	IE00B7YPR088	6,52	(11,77)	7,57
Catégorie de Distribution CNY I (Mensuelle)	09/11/2012	IE00B841H259	7,15	(11,23)	8,22
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	19/06/2012	IE00B4024J04	3,04	(14,81)	8,22
Catégorie de Capitalisation EUR A	03/05/2006	IE00B12VWB25	2,95	(14,76)	8,25
Catégorie de Distribution EUR A	24/02/2012	IE00B718SL89	2,95	(14,73)	8,25
Catégorie de Capitalisation EUR I	09/11/2009	IE00B12VW904	3,65	(14,30)	8,96
Catégorie de Distribution EUR I	18/10/2012	IE00B8FFFY43	3,64	(14,32)	9,01
Catégorie de Capitalisation EUR I2	05/12/2012	IE00B86LQM64	3,65	(14,18)	9,00
Catégorie de Distribution EUR I2	05/12/2012	IE00B6TSG197	3,72	(14,23)	9,00
Catégorie de Capitalisation EUR I5	09/01/2020	IE00BKKL6930	3,98	—	—
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BSS7G446	2,43	(15,29)	7,63
Catégorie de Capitalisation EUR Z	05/11/2014	IE00BKJ95L31	4,22	(13,73)	9,48
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	07/07/2014	IE00BCDYX818	3,60	(13,21)	10,12
Catégorie de Capitalisation GBP A	27/04/2011	IE00B1G9WD45	3,62	(13,18)	9,99
Catégorie de Distribution GBP A	24/02/2012	IE00B1G9WG75	3,66	(13,27)	9,98
Catégorie de Capitalisation GBP I	27/07/2010	IE00B1G9WC38	4,25	(12,69)	10,69
Catégorie de Distribution GBP I	08/11/2006	IE00B1G9WJ07	4,32	(12,72)	10,56
Catégorie de Capitalisation GBP I2	05/12/2012	IE00B76HSR65	4,31	(12,60)	10,81
Catégorie de Distribution GBP I2	05/12/2012	IE00B8KDTL88	4,24	(12,59)	10,66
Catégorie de Capitalisation GBP Z	17/03/2016	IE00BKJ95N54	4,89	(12,10)	11,28
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	14/09/2012	IE00B87ZP976	3,85	(12,84)	9,62
Catégorie de Capitalisation SEK A	16/06/2011	IE00B5N0GF80	3,36	(14,24)	8,31

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

High Yield Bond (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	30/03/2012	IE00B513D147	3,82	(12,73)	9,09
Catégorie de Capitalisation SGD A	09/03/2012	IE00B3VJ3Q31	3,82	(12,74)	9,14
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	02/05/2012	IE00B4KRFX62	3,84	(12,45)	10,74
Catégorie de Distribution USD A (Hebdomadaire)	22/01/2013	IE00B88XV589	3,85	(12,35)	10,65
Catégorie de Capitalisation USD A	11/01/2010	IE00B12VW672	3,85	(12,40)	10,72
Catégorie de Distribution USD A	24/02/2012	IE00B1G9WM36	3,90	(12,37)	10,72
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	31/10/2012	IE00B9276S15	2,23	(13,86)	9,04
Catégorie de Capitalisation USD B	31/10/2012	IE00B9276M52	2,19	(13,72)	8,92
Catégorie de Capitalisation USD C	21/11/2012	IE00B8JXNK68	3,20	(12,91)	10,02
Catégorie de Capitalisation USD C1	25/10/2017	IE00B8521692	2,90	(13,29)	9,64
Catégorie de Distribution USD C1	07/09/2017	IE00BF2DC164	2,76	(13,20)	9,55
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	31/10/2012	IE00B9276T22	2,23	(13,86)	8,84
Catégorie de Capitalisation USD C2	31/10/2012	IE00B9276N69	2,27	(13,78)	8,91
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	02/07/2014	IE00BLDYHX78	2,15	(13,73)	9,02
Catégorie de Capitalisation USD E	02/07/2014	IE00BNJZWJ94	2,25	(13,80)	8,97
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	13/09/2012	IE00B6VF0729	4,39	(11,86)	11,37
Catégorie de Capitalisation USD I	03/05/2006	IE00B12VW565	4,51	(11,84)	11,36
Catégorie de Distribution USD I	16/11/2006	IE00B1G9WK12	4,57	(11,90)	11,36
Catégorie de Distribution USD I2 (Mensuelle)	24/09/2015	IE00BH2RDM00	4,69	(11,82)	11,49
Catégorie de Capitalisation USD I2	05/12/2012	IE00B8QBIF01	4,64	(11,74)	11,46
Catégorie de Distribution USD I2	05/12/2012	IE00B8BBXZ30	4,61	(11,79)	11,55
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	01/06/2016	IE00BYX24752	4,75	(11,71)	11,63
Catégorie de Capitalisation USD M	18/02/2016	IE00BD9WHR30	3,26	(12,93)	10,07
Catégorie de Distribution USD M	01/03/2018	IE00BDFBKN13	3,24	(12,84)	10,05
Catégorie de Capitalisation USD P	09/01/2018	IE00BTKH9V70	4,49	(11,82)	11,43
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	31/10/2012	IE00B9276V44	3,31	(12,92)	9,99
Catégorie de Distribution USD T (Hebdomadaire)	11/06/2013	IE00B8B5Y742	3,17	(12,83)	9,91
Catégorie de Capitalisation USD T	31/10/2012	IE00B9276L46	3,22	(12,90)	10,07
Catégorie de Distribution USD U (Mensuelle)	02/05/2013	IE00B7Y5Q239	4,28	(12,17)	10,97
Catégorie de Capitalisation USD U	09/10/2012	IE00B84LT637	4,22	(12,16)	11,04
Catégorie de Capitalisation USD Z	02/05/2014	IE00BKJ9LT35	5,08	(11,29)	12,02
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	11/06/2013	IE00BBGB0S16	6,98	(10,73)	11,90
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	11/06/2013	IE00BBGB0T23	6,98	(10,72)	11,90
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	02/07/2014	IE00BLDYHZ92	6,98	(10,73)	11,90
Catégorie de Capitalisation ZAR E	02/07/2014	IE00BNJZT544	6,99	(10,73)	11,90
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	11/06/2013	IE00BBGB0V45	8,05	(9,83)	13,02
Catégorie de Capitalisation ZAR T	19/12/2016	IE00BCDYXM56	8,06	(9,83)	13,03

InnovAsia 5G

Catégorie de Capitalisation CHF I4	14/07/2021	IE000R62XXS0	8,60	(41,16)	26,76

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

InnovAsia 5G (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR A	14/07/2021	IE00051SPWY7	8,20	(41,59)	27,69
Catégorie de Capitalisation EUR I4	14/07/2021	IE0001S98TH9	8,80	(40,99)	29,28
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	18/10/2021	IE0005LXGGN3	19,40	(36,52)	25,33
Catégorie de Capitalisation EUR X	14/07/2021	IE000GVZECQ2	8,30	(41,55)	28,12
Catégorie de Capitalisation SGD A	14/07/2021	IE0004VBKI06	8,75	(40,37)	28,60
Catégorie de Capitalisation SGD I4	14/07/2021	IE000FO9NFS0	9,40	(39,67)	30,15
Catégorie de Capitalisation SGD X	14/07/2021	IE0004JUGJ61	8,90	(40,22)	28,88
Catégorie de Capitalisation USD A	14/07/2021	IE00049QBO88	9,00	(39,91)	30,84
Catégorie de Capitalisation USD I	14/07/2021	IE000J2D2XC9	9,50	(39,36)	31,93
Catégorie de Capitalisation USD I4	14/07/2021	IE0002MSVLE6	9,70	(39,20)	32,38
Catégorie de Capitalisation USD M	05/11/2021	IE0005QTSW89	5,10	(40,44)	29,87
Catégorie de Capitalisation USD X	14/07/2021	IE0007HVSXK0	9,20	(39,74)	31,16

Japan Equity Engagement

Catégorie de Distribution EUR I5	10/02/2022	IE0000I94UW8	–	(5,40)	28,28
Catégorie de Capitalisation GBP I5	22/09/2021	IE0000R9P9C5	(6,60)	(12,96)	26,94
Catégorie de Capitalisation GBP I5 – Non couverte	06/07/2023	IE000GH63MB3	–	–	7,80
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	11/11/2021	IE0002CL69U2	(6,10)	(15,97)	6,34
Catégorie de Capitalisation JPY I	12/05/2020	IE00BLLXGR37	13,83	(14,18)	20,17
Catégorie de Distribution JPY I	12/05/2020	IE00BLLXGS44	13,83	(14,18)	20,17
Catégorie de Capitalisation JPY I5	16/02/2021	IE00BL5B4J15	8,84	(13,81)	20,68
Catégorie de Capitalisation JPY Z	28/04/2021	IE00BMD0C484	6,57	(13,44)	21,19

Macro Opportunities FX

Catégorie de Capitalisation EUR I	04/12/2019	IE00BK70Z635	(2,37)	(2,53)	3,25
Catégorie de Capitalisation EUR M	04/05/2020	IE00BK527S75	(3,49)	–	–
Catégorie de Capitalisation GBP Z	04/12/2019	IE00BG0WMX45	(1,12)	(0,21)	5,56
Catégorie de Capitalisation SEK I	11/12/2019	IE00BK70Z742	(1,93)	(1,94)	3,50
Catégorie de Distribution SEK I	20/10/2021	IE00BL1GVW28	(1,23)	(1,83)	3,49
Catégorie de Capitalisation USD I	04/12/2019	IE00BK70Z528	(1,62)	(0,51)	5,69
Catégorie de Capitalisation USD X	04/12/2019	IE00BK96H638	(1,11)	–	–
Catégorie de Capitalisation USD Z	04/12/2019	IE00BK70Z411	(0,91)	–	6,30

Multi-Asset Income*

Catégorie de Capitalisation EUR I	13/12/2019	IE00BKTC3418	6,41	–	–
Catégorie de Distribution GBP P	27/02/2020	IE00BKKJBN69	7,13	(12,68)	–
Catégorie de Capitalisation USD A	28/02/2018	IE00BYW7V037	6,70	(12,47)	–
Catégorie de Capitalisation USD C1	01/03/2018	IE00BF47NK24	5,56	(13,25)	–
Catégorie de Capitalisation USD I	28/12/2016	IE00BYX4Q314	7,35	(11,86)	–
Catégorie de Distribution USD I	28/12/2016	IE00BYX4Q421	7,30	(11,76)	–

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Multi-Asset Income* (suite)			Exercice clôturé le 31 décembre		
Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD I2	08/09/2021	IE000L8RAD57	0,80	—	—
Catégorie de Capitalisation USD M	09/08/2017	IE00BYMJ8K84	5,76	(13,15)	—

* Portefeuille liquidé le 6 juillet 2023.

Next Generation Mobility

Catégorie de Capitalisation EUR A	07/09/2018	IE00BD6J9V56	21,59	(29,83)	25,13
Catégorie de Capitalisation EUR I	13/01/2021	IE00BN6HJT78	16,00	(29,22)	26,19
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	24/06/2020	IE00BKPHW879	33,44	(21,37)	25,09
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	26/10/2018	IE00BD6JB422	31,25	(22,68)	23,03
Catégorie de Capitalisation USD A	11/09/2018	IE00BD6J9T35	22,92	(26,86)	28,40
Catégorie de Capitalisation USD C1	21/05/2019	IE00BHR06368	21,67	(27,53)	27,05
Catégorie de Capitalisation USD I	21/08/2018	IE00BFY81J05	24,03	(26,22)	29,43
Catégorie de Distribution USD I	21/08/2018	IE00BFLTYG40	23,98	(26,20)	29,46
Catégorie de Capitalisation USD M	21/05/2019	IE00BHR06475	21,91	(27,44)	27,44
Catégorie de Capitalisation USD X	23/01/2019	IE00BGQVSN72	23,14	(26,74)	28,55

Next Generation Space Economy²

Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	10/05/2022	IE000KBH8HE5	—	(4,90)	23,24
Catégorie de Capitalisation EUR M – Non couverte	10/05/2022	IE000RHGM613	—	(6,10)	20,98
Catégorie de Capitalisation USD I	10/05/2022	IE000PK18K22	—	(3,90)	27,26

Responsible Asian Debt – Hard Currency

Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	30/06/2015	IE00BYZS6L96	(1,87)	(13,91)	5,82
Catégorie de Capitalisation USD A	30/06/2015	IE00BYZS6K89	(1,84)	(13,94)	5,82
Catégorie de Capitalisation USD C1	15/10/2019	IE00BJ023P46	(2,86)	(14,82)	4,72
Catégorie de Capitalisation USD I	30/06/2015	IE00BYZS6J74	(1,27)	(13,50)	6,45
Catégorie de Distribution USD I	30/06/2015	IE00BYZS6M04	(1,23)	(13,41)	6,46
Catégorie de Distribution USD I4 (Mensuelle)	23/09/2022	IE000BMKOID8	—	2,30	6,70
Catégorie de Capitalisation USD I4	23/09/2022	IE000D2XZZ12	—	2,30	6,74
Catégorie de Capitalisation USD M	14/08/2019	IE00BF47N027	(2,45)	(14,48)	5,19
Catégorie de Distribution USD X (Mensuelle)	23/09/2022	IE000Q9J0UE2	—	2,10	5,97
Catégorie de Capitalisation USD X	08/06/2021	IE00BN6JC501	(1,30)	(13,48)	5,97
Catégorie de Capitalisation USD Z	12/12/2022	IE00BYTHKK92	—	0,10	7,09

Short Duration Emerging Market Debt

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	31/08/2016	IE00BMN93860	(0,77)	(8,23)	6,06
Catégorie de Distribution CAD A (Mensuelle)	06/11/2015	IE00BMN93G40	(0,61)	(7,71)	6,84
Catégorie de Capitalisation CHF A	06/06/2014	IE00BDZRWQ63	(1,54)	(9,78)	3,36
Catégorie de Distribution CHF A	06/06/2014	IE00BDZRWR70	(1,54)	(9,73)	3,32

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation CHF I	06/06/2014	IE00BDZRWS87	(1,02)	(9,31)	3,84
Catégorie de Distribution CHF I	13/06/2014	IE00BDZRWT94	(1,02)	(9,35)	3,84
Catégorie de Capitalisation CHF I2	20/02/2015	IE00BDZRWW17	(0,91)	(9,23)	3,96
Catégorie de Distribution CHF I2	18/04/2017	IE00BNJZW449	(0,96)	(9,17)	3,94
Catégorie de Capitalisation CHF I5	31/03/2014	IE00BDZRWX31	(0,81)	(9,16)	4,19
Catégorie de Capitalisation CHF P	25/04/2017	IE00BVJF0P79	(1,06)	(9,25)	3,86
Catégorie de Capitalisation EUR A	13/06/2014	IE00BDZRWZ54	(1,40)	(9,48)	5,34
Catégorie de Distribution EUR A	06/06/2014	IE00BDZRX078	(1,30)	(9,51)	5,35
Catégorie de Capitalisation EUR I	06/06/2014	IE00BDZRX185	(0,90)	(9,02)	5,81
Catégorie de Distribution EUR I	06/06/2014	IE00BDZRX292	(0,92)	(8,91)	5,72
Catégorie de Capitalisation EUR I2	23/06/2014	IE00BDZRX300	(0,72)	(8,96)	5,86
Catégorie de Distribution EUR I2	30/03/2017	IE00BDZRX417	(0,80)	(8,89)	5,82
Catégorie de Capitalisation EUR I5	14/03/2014	IE00BDZRX524	(0,61)	(8,83)	6,14
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BWB95M67	(1,99)	(9,94)	4,61
Catégorie de Distribution EUR M	29/01/2016	IE00BWB93N35	(1,93)	(9,94)	4,56
Catégorie de Capitalisation EUR P	23/02/2017	IE00BYXJQV46	(0,85)	(9,04)	5,86
Catégorie de Capitalisation EUR U	06/06/2018	IE00BNJZW555	(1,14)	(9,19)	5,48
Catégorie de Distribution EUR X	16/03/2020	IE00BL6THB70	(0,77)	(8,92)	5,92
Catégorie de Capitalisation GBP A	22/11/2016	IE00BDZRX748	(0,73)	(8,00)	6,90
Catégorie de Capitalisation GBP I	16/12/2016	IE00BDZRX961	(0,18)	(7,54)	7,38
Catégorie de Distribution GBP I	20/02/2018	IE00BDZRXB85	(0,22)	(7,54)	7,43
Catégorie de Capitalisation GBP I2	30/09/2016	IE00BDZRXC92	(0,09)	(7,46)	7,48
Catégorie de Distribution GBP I2	19/10/2017	IE00BDZRXD00	(0,19)	(7,43)	7,47
Catégorie de Distribution GBP I5	11/04/2014	IE00BDZRXG31	0,05	(7,29)	7,59
Catégorie de Capitalisation GBP P	13/08/2019	IE00BGV7J266	(0,29)	(7,46)	7,45
Catégorie de Distribution GBP P	05/02/2021	IE00BM9TKP66	(0,71)	—	—
Catégorie de Capitalisation JPY I	23/02/2015	IE00BDZRXK76	(0,41)	(9,09)	2,10
Catégorie de Distribution JPY I	22/09/2014	IE00BDZRXL83	(0,41)	(9,09)	2,10
Catégorie de Capitalisation SEK A	02/02/2018	IE00BF18PM41	(1,03)	(9,09)	5,45
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00BMN94165	(0,50)	(7,66)	5,98
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00BMN94611	(0,53)	(7,54)	7,45
Catégorie de Capitalisation USD A	06/12/2013	IE00BDZRXR46	(0,57)	(7,53)	7,53
Catégorie de Distribution USD A	06/06/2014	IE00BDZRXS52	(0,52)	(7,55)	7,51
Catégorie de Capitalisation USD C1	29/08/2017	IE00BFH58D19	(1,58)	(8,47)	6,48
Catégorie de Distribution USD C1	29/08/2017	IE00BF2DC271	(1,53)	(8,45)	6,46
Catégorie de Capitalisation USD I	31/10/2013	IE00BDZRX769	—	(7,09)	8,06
Catégorie de Distribution USD I	02/06/2016	IE00BDZRXW98	(0,01)	(7,07)	8,04
Catégorie de Capitalisation USD I2	12/09/2014	IE00BDZRX13	0,08	(6,99)	8,12
Catégorie de Distribution USD I2	30/10/2015	IE00BDZRY043	0,09	(6,99)	8,15
Catégorie de Capitalisation USD I5	19/03/2014	IE00BDZRY266	0,23	(6,84)	8,35
Catégorie de Distribution USD I5	09/10/2014	IE00BDZRY597	0,29	(6,87)	8,25

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Short Duration Emerging Market Debt (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD M	24/08/2017	IE00BDFBKQ44	(1,10)	(8,13)	6,84
Catégorie de Distribution USD M	29/08/2017	IE00BDFBKR50	(1,06)	(8,11)	6,84
Catégorie de Capitalisation USD P	10/08/2015	IE00BTKH9Z19	–	(7,08)	8,06
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/04/2014	IE00BKMMWB06	0,46	(6,60)	8,54

Short Duration High Yield SDG Engagement

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	11/06/2013	IE00B8DK4D30	2,94	(5,86)	7,63
Catégorie de Capitalisation CHF A	09/03/2012	IE00B7FN4Q69	2,21	(7,17)	4,84
Catégorie de Capitalisation CHF I	20/12/2011	IE00B7FN4P52	2,89	(6,66)	5,50
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	01/08/2012	IE00B8474M21	5,95	(4,07)	6,21
Catégorie de Capitalisation EUR A	20/12/2011	IE00B7FN4G61	2,45	(6,92)	6,91
Catégorie de Distribution EUR A	14/02/2014	IE00B51MHK83	2,54	(7,02)	6,99
Catégorie de Capitalisation EUR I	20/12/2011	IE00B7FN4F54	3,05	(6,38)	7,56
Catégorie de Capitalisation EUR I2	05/12/2012	IE00B83NML60	3,21	(6,30)	7,71
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BWB93P58	1,79	(7,49)	6,29
Catégorie de Distribution EUR M	29/01/2016	IE00BWB93Q65	1,84	(7,54)	6,39
Catégorie de Capitalisation GBP I	17/01/2012	IE00B7FN4H78	3,66	(4,91)	9,26
Catégorie de Distribution GBP I	20/12/2011	IE00B7FN4M22	3,76	(5,06)	9,38
Catégorie de Capitalisation GBP I2	05/12/2012	IE00B87CZ321	3,79	(4,82)	9,31
Catégorie de Distribution GBP I2	05/12/2012	IE00B7NK7601	3,85	(4,88)	9,44
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	21/09/2022	IE0000C39ZN4	–	0,93	8,25
Catégorie de Capitalisation JPY I	28/03/2012	IE00B7FN4K08	3,53	(6,41)	3,75
Catégorie de Distribution JPY I	19/10/2022	IE00BF0BZ353	–	1,47	3,78
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	17/01/2014	IE00B6RMD591	3,29	(5,08)	7,74
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	22/01/2014	IE00B7FN5305	3,33	(4,73)	9,25
Catégorie de Capitalisation USD A	20/12/2011	IE00B7FN4D31	3,30	(4,79)	9,31
Catégorie de Distribution USD A	30/11/2012	IE00B7FN5073	3,32	(4,83)	9,25
Catégorie de Capitalisation USD C1	02/10/2017	IE00BDFBKS67	2,25	(5,79)	8,19
Catégorie de Capitalisation USD I	20/12/2011	IE00B7FN4C24	3,91	(4,18)	9,93
Catégorie de Distribution USD I	09/01/2012	IE00B7FN4Z50	3,84	(4,15)	9,94
Catégorie de Capitalisation USD I2	05/12/2012	IE00B8110967	4,03	(4,17)	10,14
Catégorie de Distribution USD I2	05/12/2012	IE00B8K3ZX25	4,04	(4,15)	10,02
Catégorie de Capitalisation USD I4	10/05/2023	IE00094GH437	–	–	6,60
Catégorie de Capitalisation USD I5	08/09/2022	IE000QHA8X05	–	0,40	10,26
Catégorie de Capitalisation USD M	25/08/2017	IE00BDFBKT74	2,67	(5,38)	8,63
Catégorie de Distribution USD M	20/12/2017	IE00BDFBKV96	2,61	(5,37)	8,68
Catégorie de Capitalisation USD Z	01/04/2014	IE00BKJ9TG65	4,54	(3,66)	10,60

Strategic Income

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	15/09/2017	IE00BRJFZ213	1,85	(11,58)	6,42

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Strategic Income (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution AUD Z (Mensuelle)	01/07/2019	IE00BH3W6Z85	2,88	(10,76)	7,55
Catégorie de Distribution CNY A (Mensuelle)	31/05/2023	IE00BRJFZS74	–	–	4,01
Catégorie de Distribution EUR A (Mensuelle)	07/08/2017	IE00BQR9PJ58	1,18	(12,73)	5,95
Catégorie de Capitalisation EUR A	14/11/2022	IE0004VYIY29	–	0,50	5,87
Catégorie de Capitalisation EUR I	22/01/2016	IE00B9154717	1,75	(12,32)	6,46
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BWB97642	0,71	(13,29)	5,28
Catégorie de Distribution GBP A (Mensuelle)	15/09/2017	IE00BRJFZD22	1,91	(11,37)	7,61
Catégorie de Distribution GBP I (Mensuelle)	06/12/2023	IE00BRJFZF46	–	–	2,30
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	15/09/2017	IE00BRJFZH69	2,10	(11,15)	7,28
Catégorie de Capitalisation JPY I	26/04/2013	IE00B9F63958	2,27	(12,44)	2,49
Catégorie de Capitalisation JPY I – Non couverte	26/04/2013	IE00B9C7XK23	14,52	2,90	16,30
Catégorie de Distribution JPY I CG	10/08/2015	IE00BYZFQ11	2,27	(12,44)	2,49
Catégorie de Distribution JPY I	25/06/2014	IE00BNCBRC28	2,27	(12,44)	2,56
Catégorie de Capitalisation JPY Z	01/04/2022	IE000U3RQH4	–	(8,46)	3,00
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00BRJFZM13	2,17	(10,99)	6,79
Catégorie de Capitalisation SGD A	15/09/2017	IE00BQSBQV90	2,10	(10,94)	6,73
Catégorie de Distribution SGD I (Mensuelle)	04/06/2018	IE00BDFDPD26	2,64	(10,48)	7,27
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00B7BTH691	2,14	(10,63)	8,34
Catégorie de Capitalisation USD A	11/02/2015	IE00B87L2R26	2,17	(10,61)	8,27
Catégorie de Distribution USD A	10/08/2016	IE00BD0PCD21	2,14	(10,62)	8,24
Catégorie de Capitalisation USD C1	25/08/2017	IE00BDFBLQ19	1,07	(11,51)	7,21
Catégorie de Capitalisation USD I	26/04/2013	IE00B8HX1V50	2,70	(10,24)	8,88
Catégorie de Distribution USD I	10/12/2014	IE00B9DN9Q73	2,65	(10,19)	8,87
Catégorie de Capitalisation USD M	18/02/2016	IE00BD9WHS47	1,59	(11,18)	7,66
Catégorie de Distribution USD M	25/08/2017	IE00BDFBLR26	1,55	(11,16)	7,64
Catégorie de Capitalisation USD Z	30/06/2014	IE00BKKMVY67	3,16	(9,69)	9,36

Sustainable Asia High Yield

Catégorie de Capitalisation EUR X	28/01/2022	IE0009LNQCG8	–	(14,90)	0,12
Catégorie de Capitalisation GBP X	08/04/2022	IE0002USV3J1	–	(6,90)	1,72
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	13/12/2021	IE0003AW7W04	(1,00)	(16,64)	1,47
Catégorie de Capitalisation USD A	13/12/2021	IE000I98A7B6	(1,00)	(16,36)	1,45
Catégorie de Capitalisation USD I	13/12/2021	IE000RBQOOF7	(1,00)	(15,76)	2,04
Catégorie de Capitalisation USD Z	21/01/2022	IE000I87JBO0	–	(13,43)	2,64
Catégorie de Distribution USD Z	22/03/2022	IE000HTH7XL4	–	(2,84)	2,56

Sustainable Emerging Market Corporate Debt

Catégorie de Capitalisation CHF I	28/06/2013	IE00B97C6C50	(1,84)	(14,24)	3,74
Catégorie de Capitalisation CHF I4	05/11/2019	IE00BK70Z858	(1,53)	(13,94)	–
Catégorie de Capitalisation EUR A	17/12/2015	IE00B984JD20	(2,51)	(14,60)	4,73

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Sustainable Emerging Market Corporate Debt (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR I	28/06/2013	IE00B984JG50	(1,63)	(13,94)	5,69
Catégorie de Capitalisation EUR I3	29/07/2016	IE00BD3H7L85	(1,40)	(13,64)	5,95
Catégorie de Capitalisation EUR M	18/02/2016	IE00BWB97F31	(3,19)	(15,32)	3,89
Catégorie de Distribution EUR M	18/02/2016	IE00BWB97G48	(3,20)	(15,23)	3,81
Catégorie de Capitalisation EUR X	20/07/2015	IE00BXDZNR08	(1,15)	(13,59)	6,08
Catégorie de Capitalisation GBP I	28/06/2013	IE00B984KJ54	(0,98)	(12,60)	7,29
Catégorie de Capitalisation SEK A	01/02/2018	IE00BYMJ8H55	(2,06)	(14,29)	4,96
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	31/10/2014	IE00B984MC26	(1,57)	(12,64)	6,95
Catégorie de Capitalisation USD A	28/06/2013	IE00B984MH70	(1,54)	(12,76)	7,03
Catégorie de Capitalisation USD C1	29/08/2017	IE00BDFBJC35	(2,53)	(13,70)	6,01
Catégorie de Capitalisation USD I	28/06/2013	IE00B984QG44	(0,73)	(12,06)	7,88
Catégorie de Distribution USD I	28/06/2013	IE00B984QK89	(0,77)	(12,07)	7,90
Catégorie de Capitalisation USD I2	25/03/2015	IE00B984N180	(0,66)	(11,89)	8,05
Catégorie de Capitalisation USD I5	11/06/2014	IE00BCFFV006	(0,43)	(11,68)	—
Catégorie de Capitalisation USD M	03/10/2017	IE00BDFBJD42	(2,43)	(13,39)	6,08
Catégorie de Distribution USD M	03/11/2017	IE00BDFBJF65	(2,34)	(13,41)	6,16

Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency²

Catégorie de Capitalisation EUR I3	26/09/2022	IE000I1CMUN9	—	7,90	10,75
Catégorie de Capitalisation EUR I4	13/04/2023	IE000LAZMZ05	—	—	8,30
Catégorie de Capitalisation EUR I5	28/12/2022	IE000WNKM6C0	—	0,10	—
Catégorie de Capitalisation EUR X	19/01/2022	IE000ROI8ND2	—	(16,40)	10,89
Catégorie de Capitalisation USD I	19/01/2022	IE000FZALWJ6	—	(14,60)	13,11
Catégorie de Capitalisation USD I5	27/01/2022	IE0007IY0WW3	—	(14,50)	13,57

Tactical Macro¹

Catégorie de Capitalisation USD I	30/06/2023	IE000PD59QT4	—	—	2,20
Catégorie de Capitalisation USD I5	30/06/2023	IE000Y16CQ19	—	—	2,40
Catégorie de Capitalisation USD Z	30/06/2023	IE000VOK74I4	—	—	2,60

Ultra Short Term Euro Bond

Catégorie de Capitalisation CHF P	30/05/2022	IE000BN78WH6	—	(2,52)	4,68
Catégorie de Capitalisation CHF U	17/12/2019	IE00BL1GVV11	0,66	(5,84)	4,57
Catégorie de Capitalisation EUR A	10/06/2021	IE00BNG2T811	(0,17)	(5,75)	6,52
Catégorie de Capitalisation EUR I	31/10/2018	IE00BFZMJT78	1,04	(5,59)	6,72
Catégorie de Distribution EUR I	31/10/2018	IE00BFZMJS61	1,03	(5,58)	6,71
Catégorie de Capitalisation EUR I2	27/02/2020	IE00BKLC3S38	1,07	(5,55)	6,76
Catégorie de Capitalisation EUR I5	06/02/2019	IE00BHR3GK28	1,12	(5,49)	6,83
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/07/2021	IE000XRS49	(0,50)	(6,31)	6,18
Catégorie de Capitalisation EUR U	17/12/2019	IE00BL1GVT98	0,94	(5,68)	6,61

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Ultra Short Term Euro Bond (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation EUR Z	20/12/2018	IE00BH453S87	1,21	(5,38)	6,93
Catégorie de Capitalisation USD I	15/09/2021	IE000WMR7CB5	(0,05)	(3,62)	8,93
Catégorie de Capitalisation USD Z	24/01/2019	IE00BH453T94	2,01	(3,43)	9,12

Uncorrelated Strategies

Catégorie de Capitalisation CHF I	13/03/2018	IE00BF2F4M73	(1,62)	6,38	(12,28)
Catégorie de Capitalisation CHF I5	08/09/2017	IE00BZ3CG211	(1,37)	6,87	–
Catégorie de Capitalisation EUR A	20/08/2018	IE00BDC3ND11	(2,16)	5,78	(11,22)
Catégorie de Capitalisation EUR I	06/03/2018	IE00BF2F4L66	(1,50)	6,59	(10,56)
Catégorie de Capitalisation EUR I2	06/07/2017	IE00BD5BKL97	(1,36)	6,79	(10,41)
Catégorie de Capitalisation EUR I5	31/05/2017	IE00BF076079	(1,15)	7,00	–
Catégorie de Capitalisation EUR M	15/09/2017	IE00BDC3NF35	(3,00)	4,91	(11,90)
Catégorie de Capitalisation EUR P	05/07/2022	IE00093NGSP5	–	(1,50)	(10,36)
Catégorie de Capitalisation GBP I	30/06/2017	IE00BF47M490	(0,84)	8,58	(9,11)
Catégorie de Capitalisation GBP I2	06/07/2017	IE00BD5BKG45	(0,75)	8,75	(9,00)
Catégorie de Distribution GBP I2	30/08/2022	IE000R82ESQ2	–	(0,40)	(8,94)
Catégorie de Capitalisation GBP I5	31/05/2017	IE00BF076186	(0,55)	9,01	(8,69)
Catégorie de Capitalisation GBP P	02/10/2018	IE00BFXBF434	(0,87)	8,67	(9,05)
Catégorie de Capitalisation GBP Z	29/06/2017	IE00BYQDD455	(0,18)	9,47	(8,40)
Catégorie de Capitalisation JPY I	01/04/2022	IE00BYQDD349	–	2,99	(13,79)
Catégorie de Capitalisation SGD A	13/04/2023	IE00BGR6TZ09	–	0,55	(3,25)
Catégorie de Capitalisation USD A	26/01/2018	IE00BF076L85	(1,44)	7,50	(9,52)
Catégorie de Capitalisation USD C1	06/03/2018	IE00BYW7V144	(2,46)	6,55	(10,50)
Catégorie de Capitalisation USD I	31/05/2017	IE00BF075X33	(0,72)	8,33	(8,86)
Catégorie de Capitalisation USD I2	06/07/2017	IE00BD5BKM05	(0,63)	8,49	(8,66)
Catégorie de Capitalisation USD I5	31/05/2017	IE00BF07FG69	(0,35)	8,72	(8,51)
Catégorie de Capitalisation USD M	09/08/2017	IE00BZ3CG328	(2,20)	6,66	(10,28)
Catégorie de Capitalisation USD P	12/12/2018	IE00BFZPTC98	(0,65)	8,36	(8,92)
Catégorie de Capitalisation USD Z	08/09/2017	IE00BF23SS52	–	9,22	(8,20)

Uncorrelated Trading*

Catégorie de Capitalisation EUR X	14/06/2022	IE000L1JDD81	–	(1,70)	–
Catégorie de Capitalisation USD X	6/22/2022	IE0003VEJ409	–	0,00	–

* Portefeuille liquidé le 24 mai 2023.

US Equity

Catégorie de Capitalisation JPY I3	01/03/2022	IE000XSV3WB9	–	(18,40)	29,66
Catégorie de Capitalisation USD A	27/03/2020	IE00BHR06814	20,67	(26,57)	35,83
Catégorie de Capitalisation USD I	18/12/2015	IE00BD34ZN73	21,58	(26,01)	36,82

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

US Equity (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution USD I	18/12/2015	IE00BD350682	21,57	(26,03)	36,87
Catégorie de Capitalisation USD M	09/02/2022	IE00BHR06B44	–	(22,60)	34,75

US Equity Index PutWrite

Catégorie de Capitalisation EUR I	13/02/2017	IE00BYX7LW42	17,26	(13,09)	12,83
Catégorie de Distribution EUR I3	03/12/2021	IE000NHZGVS8	3,80	(12,93)	13,03
Catégorie de Capitalisation EUR I4	28/04/2017	IE00BD4H0968	17,59	(12,86)	13,13
Catégorie de Distribution EUR I4	15/12/2023	IE000HG9AHM4	–	–	0,70
Catégorie de Capitalisation EUR M	13/02/2017	IE00BYX7LX58	15,76	(14,33)	11,34
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	02/03/2017	IE00BYWPKN37	19,47	0,59	8,91
Catégorie de Capitalisation GBP I3	11/05/2021	IE00BMWPKY46	14,90	0,78	9,07
Catégorie de Distribution GBP I3	03/12/2021	IE00BMD7ZC88	3,71	(11,73)	14,82
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	21/06/2023	IE0007M7EB22	–	–	5,00
Catégorie de Capitalisation GBP I4	28/04/2017	IE00BD4H0851	18,06	–	–
Catégorie de Capitalisation GBP I4 – Non couverte	25/10/2017	IE00BYXH8345	19,78	0,86	9,11
Catégorie de Distribution GBP I4	29/11/2023	IE00BD3DV701	18,21	–	2,40
Catégorie de Distribution GBP P – Non couverte	25/08/2021	IE000EORQCL4	5,06	0,64	8,96
Catégorie de Distribution SGD A (Mensuelle)	15/08/2017	IE00BDRKGH20	17,51	(11,67)	13,13
Catégorie de Capitalisation USD A	23/01/2017	IE00BDDWGC76	17,51	(11,16)	14,70
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	18/05/2017	IE00BD461232	18,32	(10,66)	15,43
Catégorie de Capitalisation USD I	30/12/2016	IE00BDDDWG831	18,36	(10,63)	15,39
Catégorie de Capitalisation USD I3	24/08/2018	IE00BYXH8121	18,43	–	–
Catégorie de Distribution USD I3	03/12/2021	IE000VHERIO9	3,90	(10,45)	15,53
Catégorie de Capitalisation USD I4	28/04/2017	IE00BD4H0B82	18,63	(10,44)	15,65
Catégorie de Capitalisation USD M	13/02/2017	IE00BYX7LY65	16,79	(11,87)	13,80
Catégorie de Capitalisation USD Z	10/02/2017	IE00BDDWGF08	19,15	(10,11)	16,08

US Large Cap Value

Catégorie de Capitalisation EUR A	19/10/2022	IE000F8FR4R1	–	8,70	(5,70)
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	21/06/2022	IE000JHJ5WY3	–	6,80	(6,74)
Catégorie de Capitalisation EUR I	30/03/2022	IE000NZY26Q1	–	(8,00)	(4,89)
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	19/04/2022	IE000OCOXIH6	–	(5,80)	(5,94)
Catégorie de Distribution EUR I4 – Non couverte	22/03/2022	IE000ALURE78	–	(0,90)	(5,62)
Catégorie de Capitalisation EUR I5 – Non couverte	27/01/2022	IE000SK5XXE9	–	4,20	(5,57)
Catégorie de Capitalisation GBP I	22/11/2022	IE000I4SVYD3	–	(2,40)	(3,38)
Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	22/11/2022	IE00001H49K2	–	(3,40)	(8,07)
Catégorie de Distribution GBP I	22/11/2022	IE000YZ914N6	–	(2,40)	(3,39)
Catégorie de Distribution GBP I – Non couverte	22/11/2022	IE000EA4KHA8	–	(3,40)	(8,20)
Catégorie de Distribution GBP I4 – Non couverte	14/03/2022	IE0005DYIEB4	–	9,20	(7,87)
Catégorie de Capitalisation GBP P – Non couverte	08/06/2022	IE0004QFE496	–	2,80	(8,17)

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

US Large Cap Value (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution GBP P	21/10/2022	IE000VWPWUH3	—	6,30	(3,37)
Catégorie de Capitalisation GBP Y – Non couverte	24/05/2022	IE000YILQ9A8	—	4,80	(8,11)
Catégorie de Distribution GBP Y – Non couverte	30/08/2022	IE000NVIOWF0	—	2,90	(8,02)
Catégorie de Capitalisation USD A	24/03/2022	IE000M9KFDE8	—	(5,00)	(3,37)
Catégorie de Capitalisation USD I	20/12/2021	IE0003JM1523	3,90	(1,06)	(2,63)
Catégorie de Distribution USD I4	21/03/2022	IE000CGMU1E8	—	(3,70)	(2,34)
Catégorie de Capitalisation USD I5	11/02/2022	IE000429UF11	—	(3,50)	(2,28)
Catégorie de Capitalisation USD M	25/03/2022	IE000E4YYWX1	—	(6,50)	(4,28)
Catégorie de Capitalisation USD Y	08/08/2023	IE000D0QTQS8	—	—	(1,10)
Catégorie de Capitalisation USD Z	23/05/2022	IE0008OYN7T5	—	1,00	(1,98)

US Long Short Equity

Catégorie de Capitalisation EUR A	06/07/2015	IE00BPRC5K89	2,73	(10,81)	10,00
Catégorie de Capitalisation EUR I	01/12/2014	IE00BJTD3X67	3,74	(10,02)	11,05
Catégorie de Capitalisation EUR I3	13/05/2020	IE00BMYMJT70	4,20	(9,68)	11,48
Catégorie de Capitalisation EUR I3 – Non couverte	13/05/2020	IE00BMYMJS63	13,11	—	—
Catégorie de Capitalisation EUR M	04/12/2015	IE00BWB95R13	1,95	(11,45)	9,11
Catégorie de Capitalisation GBP I3 – Non couverte	13/05/2020	IE00BMYMJR56	6,05	—	—
Catégorie de Distribution GBP I3	08/09/2020	IE00BMXNP376	4,77	(8,20)	13,23
Catégorie de Capitalisation SGD A1	31/10/2014	IE00BJTD4N35	3,89	(8,70)	11,31
Catégorie de Capitalisation USD A (PF)	10/06/2015	IE00BWB95Q06	3,24	(8,01)	12,29
Catégorie de Capitalisation USD A	24/02/2015	IE00BVYJ5W68	3,68	(8,56)	12,39
Catégorie de Capitalisation USD A1	03/04/2014	IE00BJTD4V19	3,92	(8,28)	12,75
Catégorie de Distribution USD I (PF)	13/03/2015	IE00BV9FSD10	4,07	(7,36)	12,83
Catégorie de Capitalisation USD I	28/02/2014	IE00BJTCX997	4,66	(7,67)	13,34
Catégorie de Capitalisation USD I3	13/05/2020	IE00BMYMKR20	5,05	(7,26)	13,83
Catégorie de Capitalisation USD M	09/08/2017	IE00BZ3CG435	2,89	(9,33)	11,48
Catégorie de Capitalisation USD U	06/03/2015	IE00BNJZX306	4,17	(8,15)	12,91
Catégorie de Capitalisation USD Z	15/05/2014	IE00BKKN1160	6,06	(6,47)	14,97

US Multi Cap Opportunities

Catégorie de Capitalisation AUD E	02/07/2014	IE00BNK02N76	21,75	(20,80)	13,29
Catégorie de Capitalisation AUD T	19/12/2016	IE00BCDZ0167	22,99	(20,01)	14,42
Catégorie de Capitalisation EUR I3	21/03/2013	IE00B80TLB03	24,38	(19,56)	15,67
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BWB95S20	21,66	(21,32)	13,14
Catégorie de Capitalisation EUR 1 A	28/06/2012	IE00B7F25G09	22,90	(20,53)	14,31
Catégorie de Capitalisation EUR 1 I	28/06/2012	IE00B84HCB79	23,93	(19,84)	15,24
Catégorie de Distribution GBP I3 – Non couverte	06/11/2017	IE00B7WF5P11	26,72	(6,27)	11,77
Catégorie de Capitalisation SGD A	16/07/2013	IE00B3S45H60	23,94	(18,53)	15,26
Catégorie de Capitalisation USD B	22/11/2013	IE00BCDZ0381	22,83	(18,72)	15,79

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

US Multi Cap Opportunities (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD C1	13/10/2017	IE00BDFBKF39	22,91	(18,64)	15,93
Catégorie de Capitalisation USD C2	22/11/2013	IE00BCDZ0506	22,77	(18,68)	15,84
Catégorie de Capitalisation USD E	02/07/2014	IE00BNK02L52	22,77	(18,69)	15,82
Catégorie de Capitalisation USD I2	24/05/2023	IE000ZA1BZG7	—	—	12,00
Catégorie de Capitalisation USD I3	29/04/2013	IE00B87F0588	25,64	(16,78)	18,48
Catégorie de Distribution USD I3	30/07/2013	IE00B6W3XJ81	25,64	(16,82)	18,52
Catégorie de Capitalisation USD M	18/02/2016	IE00BD9WHM84	22,91	(18,60)	15,94
Catégorie de Capitalisation USD T	22/11/2013	IE00BCDZ0720	24,02	(17,85)	16,91
Catégorie de Capitalisation USD U	22/01/2013	IE00B819XJ19	24,68	(17,43)	17,60
Catégorie de Capitalisation USD Z	02/05/2014	IE00BKJ9MD40	26,28	(16,38)	19,08
Catégorie de Capitalisation USD 1 A	29/06/2012	IE00B775SV38	24,15	(17,80)	17,07
Catégorie de Capitalisation USD 1 I	28/06/2012	IE00B7XCGB41	25,19	(17,11)	18,10
Catégorie de Distribution USD 1 I	29/06/2012	IE00B3RSF130	25,22	(17,10)	18,06
Catégorie de Capitalisation ZAR B	13/01/2014	IE00BH2RDW08	28,11	(16,64)	18,65
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	13/01/2014	IE00BH2RDX15	28,11	(16,63)	18,70
Catégorie de Capitalisation ZAR E	02/07/2014	IE00BNK02M69	28,11	(16,64)	18,65
Catégorie de Capitalisation ZAR T	13/01/2014	IE00BH2RDY22	29,39	(15,80)	19,84

US Real Estate Securities

Catégorie de Distribution AUD A (Mensuelle)	08/08/2016	IE00BD0PCG51	39,36	(30,39)	7,12
Catégorie de Distribution AUD B (Mensuelle)	16/08/2016	IE00B952Z211	37,59	(31,29)	5,69
Catégorie de Capitalisation AUD B	19/08/2015	IE00B8HXG989	37,57	(31,29)	5,70
Catégorie de Distribution AUD C2 (Mensuelle)	16/08/2016	IE00B955V74	37,39	(31,26)	—
Catégorie de Capitalisation AUD C2	25/09/2015	IE00B8HXGC10	37,51	—	—
Catégorie de Distribution AUD E (Mensuelle)	16/08/2016	IE00BYN4NT64	37,62	(31,32)	5,70
Catégorie de Capitalisation AUD E	02/07/2014	IE00BNK02P90	37,51	(31,30)	5,68
Catégorie de Distribution AUD T (Mensuelle)	13/10/2015	IE00B961PR15	38,93	(30,59)	6,79
Catégorie de Capitalisation AUD T	16/07/2013	IE00B8HXGG57	38,93	(30,58)	6,68
Catégorie de Capitalisation CHF A	11/10/2012	IE00B68CYF25	38,51	(31,16)	5,03
Catégorie de Capitalisation EUR A	01/02/2006	IE00B0T0GT17	39,11	(30,97)	7,02
Catégorie de Capitalisation EUR I	01/02/2006	IE00B0T0GS00	39,94	(30,40)	7,83
Catégorie de Capitalisation EUR M	29/01/2016	IE00BWB97865	37,43	(31,56)	5,94
Catégorie de Distribution HKD A (Mensuelle)	28/07/2016	IE00BD0PCF45	40,05	(28,92)	8,62
Catégorie de Capitalisation SGD A	28/05/2013	IE00B45NX917	40,03	(29,19)	7,93
Catégorie de Distribution USD A (Mensuelle)	18/11/2015	IE00B95QR487	40,21	(28,50)	9,67
Catégorie de Capitalisation USD A	01/02/2006	IE00B0T0GQ85	40,22	(28,55)	9,72
Catégorie de Distribution USD A	21/03/2012	IE00B1G9WX41	40,18	(28,53)	9,70
Catégorie de Distribution USD B (Mensuelle)	15/08/2016	IE00B95SNQ81	38,34	(29,45)	8,32
Catégorie de Capitalisation USD B	16/07/2013	IE00B8HXHJ53	38,38	(29,46)	8,31
Catégorie de Capitalisation USD C1	31/08/2017	IE00BDFBLK56	38,86	(29,25)	8,62

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

US Real Estate Securities (suite)

Exercice clôturé le 31 décembre

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Distribution USD C2 (Mensuelle)	16/08/2016	IE00B95TPW15	38,50	(29,43)	—
Catégorie de Capitalisation USD C2	16/07/2013	IE00B8HXHK68	38,41	(29,48)	—
Catégorie de Distribution USD E (Mensuelle)	15/08/2016	IE00BYN4NV86	38,34	(29,45)	8,32
Catégorie de Capitalisation USD E	02/07/2014	IE00BNK02Q08	38,40	(29,45)	8,29
Catégorie de Distribution USD I (Mensuelle)	19/11/2019	IE00B95SJP96	41,30	(27,96)	10,48
Catégorie de Capitalisation USD I	01/02/2006	IE00B0T0GP78	41,31	(28,01)	10,55
Catégorie de Distribution USD I	14/02/2013	IE00B90CY062	41,27	(28,01)	10,62
Catégorie de Capitalisation USD I2	05/12/2012	IE00B8B20D34	41,53	(27,87)	10,78
Catégorie de Capitalisation USD M	18/02/2016	IE00BD9WHN91	38,85	(29,27)	8,61
Catégorie de Distribution USD T (Mensuelle)	01/01/2016	IE00BDD1NC38	39,80	(28,73)	9,38
Catégorie de Capitalisation USD T	16/07/2013	IE00B8HXHL75	39,80	(28,76)	9,40
Catégorie de Capitalisation USD Z	10/02/2015	IE00BKJ9MS92	42,27	(27,44)	11,42
Catégorie de Distribution ZAR B (Mensuelle)	16/08/2016	IE00BD89KB03	44,13	(27,64)	10,53
Catégorie de Capitalisation ZAR B	13/03/2015	IE00BCDYB81	44,17	(27,67)	10,55
Catégorie de Distribution ZAR C2 (Mensuelle)	15/08/2016	IE00BD89K988	44,12	(27,63)	—
Catégorie de Capitalisation ZAR C2	11/04/2019	IE00BCDYD06	44,19	(27,67)	10,56
Catégorie de Distribution ZAR E (Mensuelle)	16/08/2016	IE00BYN4NX01	44,14	(27,63)	10,53
Catégorie de Capitalisation ZAR E	02/07/2014	IE00BNK02R15	44,18	(27,67)	10,55
Catégorie de Distribution ZAR T (Mensuelle)	11/06/2013	IE00BBGB0Y75	45,60	(26,91)	11,63
Catégorie de Capitalisation ZAR T	26/07/2013	IE00BCDYZG37	45,63	(26,94)	11,67

US Small Cap

Catégorie de Capitalisation AUD B	25/10/2019	IE00B8HXHQ21	14,46	(22,92)	10,41
Catégorie de Capitalisation AUD C2	04/09/2018	IE00B8HXHT51	14,40	(22,93)	10,48
Catégorie de Capitalisation AUD E	02/07/2014	IE00BNK02S22	14,39	(22,88)	10,39
Catégorie de Capitalisation AUD T	19/12/2016	IE00B8HXJ447	15,50	(22,13)	11,54
Catégorie de Capitalisation EUR A	28/06/2016	IE00B44F1J46	15,49	(22,62)	11,45
Catégorie de Capitalisation EUR A – Non couverte	18/09/2020	IE00B42MJZ94	25,64	(14,66)	10,45
Catégorie de Capitalisation EUR I	06/08/2013	IE00B3PY8J28	16,55	(21,97)	12,44
Catégorie de Capitalisation EUR I – Non couverte	16/10/2017	IE00B4NQT611	26,73	(13,94)	11,43
Catégorie de Capitalisation EUR I2 – Non couverte	24/01/2019	IE00BGSF1T43	26,88	(13,79)	11,53
Catégorie de Capitalisation EUR I4 – Non couverte	05/05/2022	IE00NDPFUI3	—	(1,40)	11,76
Catégorie de Capitalisation EUR M	04/02/2016	IE00BWB97H54	14,37	(23,39)	10,39
Catégorie de Capitalisation EUR Z	31/03/2016	IE00BKJB1D33	17,52	(21,31)	13,39
Catégorie de Distribution JPY I	29/07/2011	IE00B4TSG157	31,36	(7,47)	23,22
Catégorie de Capitalisation USD A	05/07/2011	IE00B64QTZ34	16,74	(19,92)	14,34
Catégorie de Distribution USD A	28/11/2016	IE00BLDYK493	16,74	(19,93)	14,35
Catégorie de Capitalisation USD B	16/07/2013	IE00B8HXJT91	15,51	(20,82)	13,09
Catégorie de Capitalisation USD C2	16/07/2013	IE00B8HXK635	15,49	(20,84)	13,13
Catégorie de Capitalisation USD E	02/07/2014	IE00BNK02T39	15,47	(20,79)	13,10

Annexe II (suite)

DONNÉES DE PERFORMANCE (NON AUDITÉES) (SUITE)

US Small Cap (suite)

Catégorie d'actions	Date de lancement	ISIN	Exercice clôturé le 31 décembre		
			2021 %	2022 %	2023 %
Catégorie de Capitalisation USD I	01/07/2011	IE00B66ZT477	17,78	(19,25)	15,36
Catégorie de Distribution USD I	10/12/2013	IE00BH2RF025	17,80	(19,26)	15,36
Catégorie de Capitalisation USD I3	30/07/2018	IE00B8GCB135	18,06	(19,04)	15,61
Catégorie de Capitalisation USD M	18/02/2016	IE00BD9WHP16	15,59	(20,67)	13,17
Catégorie de Capitalisation USD T	16/07/2013	IE00B8HXK965	16,65	(20,02)	14,28
Catégorie de Capitalisation USD Z	30/08/2016	IE00BKJ9TJ96	18,81	(18,54)	16,27
Catégorie de Capitalisation ZAR E	08/08/2017	IE00BNK02V50	20,30	(18,79)	15,46
Catégorie de Capitalisation ZAR T	19/12/2016	IE00BH2RF918	21,51	(17,97)	16,62

US Small Cap Intrinsic Value

Catégorie de Capitalisation GBP I – Non couverte	09/03/2021	IE00BLR75F08	12,40	(10,68)	7,77
Catégorie de Capitalisation GBP I2 – Non couverte	22/10/2021	IE000HFERTZ5	4,00	(10,48)	7,95
Catégorie de Capitalisation JPY I3 – Non couverte	29/08/2023	IE000YD8EH37	–	–	1,25
Catégorie de Capitalisation USD A	04/02/2016	IE00BY7S3S36	25,28	(21,29)	13,19
Catégorie de Capitalisation USD I	30/04/2015	IE00BX1D4S49	26,31	(20,64)	14,17
Catégorie de Capitalisation USD I2	16/03/2022	IE000E90KKM6	–	(15,60)	14,45
Catégorie de Capitalisation USD M	27/05/2016	IE00BYQQ4L83	24,04	(22,08)	12,03

¹ Portefeuille lancé durant l'exercice courant considéré. Aucune autre période n'est, par conséquent, présentée à titre comparatif.

² Portefeuille lancé durant l'exercice antérieur considéré.

Annexe III

INFORMATIONS RELATIVES À L'EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉES)

Mesure du risque de marché et de levier selon l'Approche d'engagement et la VaR

Les Portefeuilles viseront à limiter le risque de marché et de levier créé par l'emploi de dérivés, en utilisant l'approche d'engagement ou en utilisant une technique sophistiquée de mesure du risque connue sous le nom de valeur-à-risque (« VaR »). Les Portefeuilles 5G Connectivity, China A-Share Equity, China Equity, Climate Innovation, CLO Income, Corporate Hybrid Bond, Developed Market FMP – 2027, Emerging Markets Equity, European High Yield Bond, European Sustainable Equity, Global Diversified Income FMP – 2024, Global Equity Megatrends, Global High Yield SDG Engagement, Global Investment Grade Credit, Global Real Estate Securities, Global Sustainable Equity, Global Sustainable Value, High Yield Bond, InnovAsia 5G, Japan Equity Engagement, Next Generation Mobility, Next Generation Space Economy, Short Duration Emerging Market Debt, Short Duration High Yield SDG Engagement, US Equity, US Large Cap Value, US Multi Cap Opportunities, US Real Estate Securities, US Small Cap et US Small Cap Intrinsic Value utilisent l'Approche d'engagement. L'approche d'engagement calcule l'effet de levier en mesurant la valeur de marché des expositions sous-jacentes de dérivés par rapport à la VL du Portefeuille concerné, mais ce levier ne saurait excéder ladite VL du Portefeuille à quelque moment que ce soit.

Un Portefeuille peut utiliser un modèle de VaR « absolue » lorsque la mesure de la VaR est relative à la VL du Portefeuille, ou peut utiliser un modèle de VaR relative lorsque la mesure de la VaR est relative à un indice de référence comparable ne comprenant pas de dérivés ou un portefeuille équivalent. Le modèle utilisé par certains des Portefeuilles sont détaillés dans la colonne « Risque de marché » du tableau ci-dessous. La méthode retenue pour la VaR présente plusieurs limitations. Premièrement, la VaR se fonde sur un modèle de rendements des cours qui emploie des facteurs de risque. Dans la mesure où certains facteurs de risque sont absents, mal définis ou ne sont pas prédictifs, la VaR peut ne pas être un indicateur du risque futur. De même, les rendements associés à plusieurs facteurs de risque ne sont pas directement observables sur le marché et doivent être estimés à l'aide de techniques statistiques. Dans la mesure où ces estimations peuvent être imprécises, la VaR peut ne pas être un indicateur du risque futur. En outre, la covariance entre les facteurs de risque est estimée pour des périodes antérieures données. La future période peut différer de la période antérieure, auquel cas la VaR peut ne pas être un indicateur du risque futur. La VaR peut donc être une mesure de risque relative plus utile pour les Portefeuilles qu'une mesure de risque absolue.

Un certain nombre de normes de calcul sont employées pour les Portefeuilles utilisant le modèle de VaR. Ces normes de calcul sont cependant surveillées plus en détail dans le processus de gestion du risque du Portefeuille et sont susceptibles d'être modifiées, le cas échéant, à l'entière discrétion du Gestionnaire et conformément aux dispositions prévues par la Banque centrale.

Les tableaux ci-dessous détaillent l'utilisation moyenne, maximale et minimale de la limite réglementaire, calculée au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 pour chaque Portefeuille utilisant la VaR :

Portefeuille	Risque de marché	VaR observée au 31 décembre 2023	Utilisation maximale de la limite réglementaire*	Utilisation minimale de la limite réglementaire*	Utilisation moyenne de la limite réglementaire*
China Bond	VaR absolue	1,09 %	9,0 %	5,5 %	7,8 %
Commodities	VaR relative	99,3 %	58,5 %	47,8 %	52,8 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	VaR relative	113,4 %	65,3 %	56,6 %	60,7 %
Emerging Market Debt - Local Currency	VaR relative	111,7 %	59,3 %	52,1 %	57,0 %
Emerging Market Debt Blend	VaR relative	114,3 %	60,6 %	53,0 %	57,5 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	VaR relative	100,9 %	78,4 %	47,9 %	51,9 %
Euro Bond	VaR relative	89,0 %	57,9 %	44,5 %	52,9 %
Euro Bond Absolute Return	VaR absolue	1,77 %	13,2 %	7,9 %	11,7 %
Event Driven	VaR absolue	5,00 %	41,9 %	17,4 %	26,1 %
Global Bond	VaR relative	102,0 %	56,0 %	49,1 %	51,5 %
Global Flexible Credit Income	VaR absolue	3,14 %	27,3 %	14,9 %	19,0 %
Global Opportunistic Bond	VaR absolue	4,00 %	24,5 %	18,7 %	21,4 %
Macro Opportunities FX	VaR absolue	4,08 %	34,3 %	5,7 %	15,3 %
Responsible Asian Debt - Hard Currency	VaR relative	105,4 %	63,4 %	50,0 %	57,4 %
Strategic Income	VaR absolue	3,07 %	24,8 %	15,3 %	20,8 %
Sustainable Asia High Yield	VaR relative	82,5 %	58,2 %	40,5 %	52,4 %
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	VaR relative	106,2 %	58,2 %	53,1 %	56,0 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	VaR relative	107,6 %	60,1 %	53,1 %	57,0 %

Annexe III (suite)

INFORMATIONS RELATIVES À L'EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉES) (SUITE)

Portefeuille (suite)	Risque de marché	VàR observée au 31 décembre 2023	Utilisation maximale de la limite réglementaire*	Utilisation minimale de la limite réglementaire*	Utilisation moyenne de la limite réglementaire*
Tactical Macro	VàR absolue	0,64 %	20,6 %	1,7 %	7,6 %
Ultra Short Term Euro Bond	VàR absolue	0,81 %	11,0 %	4,1 %	7,7 %
Uncorrelated Strategies	VàR absolue	1,04 %	33,2 %	4,7 %	12,9 %
US Equity Index PutWrite	VàR absolue	5,75 %	71,5 %	12,8 %	32,7 %
US Long Short Equity	VàR absolue	5,28 %	32,1 %	21,3 %	25,6 %

* La limite réglementaire de la VàR absolue est de 20 % pour la VàR (99 %) à 1 mois. Pour la VàR relative, cela correspond à 2X la VàR de référence.

Les Portefeuilles peuvent avoir recours à l'effet de levier en tant que de besoin, en fonction des conditions de marché. Dans ce contexte, le « levier » est calculé comme la somme des montants notionnels des dérivés utilisés, conformément aux exigences de la Banque centrale. Le niveau de levier communiqué n'a pas vocation à constituer une limite additionnelle d'exposition au risque pour les Portefeuilles. De plus, le niveau de levier en lui-même n'est pas sensé être indicatif du profil de risque des Portefeuilles. Le tableau ci-dessous détaille le niveau d'effet de levier utilisé au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2023 ; il est calculé en faisant la somme de la valeur absolue des montants notionnels des dérivés utilisés et est exprimé sous forme de pourcentage de la valeur liquidative :

Portefeuille	31 décembre 2023
China Bond	183 %
Commodities	200 %
Emerging Market Debt - Hard Currency	267 %
Emerging Market Debt - Local Currency	296 %
Emerging Market Debt Blend	255 %
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	353 %
Euro Bond	153 %
Euro Bond Absolute Return	205 %
Event Driven	266 %
Global Bond	426 %
Global Flexible Credit Income	230 %
Global Opportunistic Bond	939 %
Macro Opportunities FX	12 164 %
Responsible Asian Debt - Hard Currency	155 %
Strategic Income	193 %
Sustainable Asia High Yield	107 %
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	126 %
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	400 %
Tactical Macro	302 %
Ultra Short Term Euro Bond	137 %
Uncorrelated Strategies	685 %
US Equity Index PutWrite	145 %
US Long Short Equity	164 %

Annexe IV

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE)

La Réglementation sur les opérations de financement sur titres (*Securities Financing Transactions Regulation*, « SFTR ») introduit des exigences déclaratives pour les opérations de financement sur titres (« SFT ») et les swaps de rendement total.

Une Opération de financement sur titres (SFT) est définie en vertu de l’Article 3(11) de la Réglementation SFTR comme :

- un contrat de mise/prise en pension ;
- une opération de prêt de titres ou de matières premières ou une opération d’emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d’achat-revente ou de vente-rachat de titres ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

Au 31 décembre 2023, les Portefeuilles suivants détenaient des swaps de rendement total sous la forme d’instruments relevant du périmètre de la réglementation SFTR :

CLO Income
Commodities
European High Yield Bond
Event Driven
Global Flexible Credit Income
High Yield Bond
Strategic Income
Uncorrelated Strategies
US Long Short Equity

CLO Income

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d’actifs	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	48 732	0,03

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Annexe IV (suite)

RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

CLO Income (suite)

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	48 732

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'avait été reçue ou n'était détenue par le Dépositaire.

Données de transactions agrégées :

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune garantie (y compris des liquidités) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total.

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n'était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Commodities

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	0	0,00
Swaps de rendement total – Passifs	0	0,00

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n’a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	0

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, toutes les garanties reçues sont détenues auprès du Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Commodities (suite)

Données de transactions agrégées :

Les données de transaction agrégées au titre des garanties (y compris celles en numéraire) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

	Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total							
Goldman Sachs International	Garanties en numéraire	7 330 000	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	De gré à gré

* Les garanties en numéraire peuvent couvrir une combinaison d'instruments de swaps, puisqu'une telle partie des garanties a trait aux contrats de swap ne relevant pas du périmètre de la Réglementation SFTR.

** Les actifs ou passifs de trésorerie ne sont pas assortis d'une notation de crédit. Les liquidités libellées en USD sont réputées être de première qualité en raison de leur nature hautement liquide.

*** Ventilation à fournir selon 7 tranches d'échéances (inférieur à 1 jour, entre 1 jour et 1 semaine, entre 1 semaine et 1 mois, entre 1 et 3 mois, entre 3 mois et 1 an, au-delà de 1 an, échéance ouverte). Les garanties en numéraire ne sont pas assorties d'échéances.

**** Le pays correspond à celui figurant dans l'adresse de notre contrepartie actuelle.

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

La proportion des garanties détenues sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023 était la suivante :

	%
Comptes ségrégués	0 %
Comptes regroupés	0 %
Autres	100 %
	100 %

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

European High Yield Bond

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actifs	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	18 355	0,01

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	18 355

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'avait été reçue ou n'était détenue par le Dépositaire.

Données de transactions agrégées :

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune garantie (y compris des liquidités) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total.

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n'était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Annexe IV (suite)

RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

European High Yield Bond (suite)

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Event Driven

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actifs	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	959 529	0,76

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Morgan Stanley	959 529

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'avait été reçue ou n'était détenue par le Dépositaire.

Données de transactions agrégées :

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune garantie (y compris des liquidités) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total.

Les échéances restant à courir des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 étaient comprises entre 3 mois et 1 an.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Event Driven (suite)

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n’était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Rendement/coûts :

S’agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d’achat et de vente et font partie de la performance d’investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Global Flexible Credit Income

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d’actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	268 263	0,07

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n’a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
JPMorgan Chase Bank	268 263

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, toutes les garanties reçues sont détenues auprès du Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Global Flexible Credit Income (suite)

Données de transactions agrégées :

Les données de transaction agrégées au titre des garanties (y compris celles en numéraire) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

	Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total							
JPMorgan Chase Bank	Garanties en numéraire	(200 000)	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré

* Les garanties en numéraire peuvent couvrir une combinaison d'instruments de swaps, puisqu'une telle partie des garanties a trait aux contrats de swap ne relevant pas du périmètre de la Réglementation SFTR.

** Les actifs ou passifs de trésorerie ne sont pas assortis d'une notation de crédit. Les liquidités libellées en USD sont réputées être de première qualité en raison de leur nature hautement liquide.

*** Ventilation à fournir selon 7 tranches d'échéances (inférieur à 1 jour, entre 1 jour et 1 semaine, entre 1 semaine et 1 mois, entre 1 et 3 mois, entre 3 mois et 1 an, au-delà de 1 an, échéance ouverte). Les garanties en numéraire ne sont pas assorties d'échéances.

**** Le pays correspond à celui figurant dans l'adresse de notre contrepartie actuelle.

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n'était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

High Yield Bond

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Passifs	51 928	0,00

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
JPMorgan Chase Bank	51 928

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'avait été reçue ou n'était détenue par le Dépositaire.

Données de transactions agrégées :

Au 31 décembre 2023, il n'y avait aucune garantie (y compris des liquidités) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total.

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n'était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Strategic Income

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	461 585	0,02

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	461 585

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, toutes les garanties reçues sont détenues auprès du Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Données de transactions agrégées :

Les données de transaction agrégées au titre des garanties (y compris celles en numéraire) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total						
Goldman Sachs International	Garanties en numéraire	(520 000)	S/O	USD	Royaume-Uni	De gré à gré

* Les garanties en numéraire peuvent couvrir une combinaison d'instruments de swaps, puisqu'une telle partie des garanties a trait aux contrats de swap ne relevant pas du périmètre de la Réglementation SFTR.

** Les actifs ou passifs de trésorerie ne sont pas assortis d'une notation de crédit. Les liquidités libellées en USD sont réputées être de première qualité en raison de leur nature hautement liquide.

*** Ventilation à fournir selon 7 tranches d'échéances (inférieur à 1 jour, entre 1 jour et 1 semaine, entre 1 semaine et 1 mois, entre 1 et 3 mois, entre 3 mois et 1 an, au-delà de 1 an, échéance ouverte). Les garanties en numéraire ne sont pas assorties d'échéances.

**** Le pays correspond à celui figurant dans l'adresse de notre contrepartie actuelle.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Strategic Income (suite)

Données de transactions agrégées (suite) :

L'échéance des positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était comprise entre 1 mois et 3 mois.

Conservation des garanties accordées :

Aucune garantie n'était détenue sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023.

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Uncorrelated Strategies

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Actifs	3 395 463	0,21
Swaps de rendement total – Passifs	3 021 166	0,20

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Annexe IV (suite)

RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	617 852
JPMorgan Chase Bank	443 988
Morgan Stanley	2 861 379
Société Générale	2 229 122
UBS AG	264 288

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, aucune garantie n'avait été reçue ou n'était détenue par le Dépositaire.

Données de transactions agrégées :

Les données de transaction agrégées au titre des garanties (y compris celles en numéraire) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

	Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total							
Citibank	Garanties en numéraire	17 000 000	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	De gré à gré
BNP Paribas	Garanties en numéraire	47 910 000	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré
Bank of America Merrill Lynch International	Garanties en numéraire	7 270 000	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré
Morgan Stanley	Garanties en numéraire	4 230 000	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré
Nomura International PLC	Garanties en numéraire	46 360 000	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

Données de transactions agrégées (suite) :

	Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total (suite)							
Société Générale	Garanties en numéraire	63 000 000	S/O	S/O	USD	France	De gré à gré
UBS AG London	Garanties en numéraire	8 250 000	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	De gré à gré

* Les garanties en numéraire peuvent couvrir une combinaison d'instruments de swaps, puisqu'une telle partie des garanties a trait aux contrats de swap ne relevant pas du périmètre de la Réglementation SFTR.

** Les actifs ou passifs de trésorerie ne sont pas assortis d'une notation de crédit. Les liquidités libellées en USD sont réputées être de première qualité en raison de leur nature hautement liquide.

*** Ventilation à fournir selon 7 tranches d'échéances (inférieur à 1 jour, entre 1 jour et 1 semaine, entre 1 semaine et 1 mois, entre 1 et 3 mois, entre 3 mois et 1 an, au-delà de 1 an, échéance ouverte). Les garanties en numéraire ne sont pas assorties d'échéances.

**** Le pays correspond à celui figurant dans l'adresse de notre contrepartie actuelle.

L'échéance restant à courir de toutes les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 est la suivante :

Échéance	Montant en USD						Échéance ouverte
	< 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	> 1 an	
Swaps de rendement total – Actifs	-	-	-	2 549 664	327 396	518 403	-
Swaps de rendement total – Passifs	-	-	-	370 564	2 567 730	82 872	-

Conservation des garanties accordées :

La proportion des garanties détenues sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023 était la suivante :

	%
Comptes ségrégués	0 %
Comptes regroupés	0 %
Autres	100 %
	100 %

Annexe IV (suite)

RÈGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

Uncorrelated Strategies (suite)

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

US Long Short Equity

Données globales :

Le montant des actifs sur les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 était le suivant :

Type d'actif	Montant en USD	Part de la VL (%)
Swaps de rendement total – Passifs	4 635 993	2,36

Données relatives à la réutilisation des garanties :

Les garanties en numéraire sont reçues sur le compte de dépôt au titre du Portefeuille et ne sont de ce fait pas spécifiquement suivies aux fins de déterminer leur éventuelle réutilisation. De ce fait, aucune garantie en numéraire réutilisée ne peut raisonnablement être vérifiée.

Données de concentration :

Le Portefeuille n'a reçu aucun titre en tant que garantie pour les swaps de rendement total au 31 décembre 2023.

Les contreparties de tous les swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont les suivantes :

Contrepartie	Montant en USD
Goldman Sachs International	2 434 032
JPMorgan Chase Bank	2 201 961

Conservation des garanties reçues :

Au 31 décembre 2023, toutes les garanties reçues sont détenues auprès du Dépositaire, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

Données de transactions agrégées :

Les données de transaction agrégées au titre des garanties (y compris celles en numéraire) engagées/(reçues) sur l'ensemble des swaps de rendement total au 31 décembre 2023 sont telles que suit :

	Type de garantie	Montant en USD*	Qualité**	Échéance (garantie)***	Devise de la garantie	Pays d'établissement de la contrepartie****	Règlement et compensation
Swaps de rendement total							
Goldman Sachs International	Garanties en numéraire	7 530 000	S/O	S/O	USD	Royaume-Uni	De gré à gré
JP Morgan Chase Bank	Garanties en numéraire	7 620 000	S/O	S/O	USD	États-Unis	De gré à gré

* Les garanties en numéraire peuvent couvrir une combinaison d'instruments de swaps, puisqu'une telle partie des garanties a trait aux contrats de swap ne relevant pas du périmètre de la Réglementation SFTR.

** Les actifs ou passifs de trésorerie ne sont pas assortis d'une notation de crédit. Les liquidités libellées en USD sont réputées être de première qualité en raison de leur nature hautement liquide.

*** Ventilation à fournir selon 7 tranches d'échéances (inférieur à 1 jour, entre 1 jour et 1 semaine, entre 1 semaine et 1 mois, entre 1 et 3 mois, entre 3 mois et 1 an, au-delà de 1 an, échéance ouverte). Les garanties en numéraire ne sont pas assorties d'échéances.

**** Le pays correspond à celui figurant dans l'adresse de notre contrepartie actuelle.

L'échéance restant à courir de toutes les positions de swaps de rendement total au 31 décembre 2023 est la suivante :

	Montant en USD						
Échéance	< 1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	> 1 an	Échéance ouverte
Swaps de rendement total – Passifs	-	-	-	2 348 409	2 102 134	185 450	-

Conservation des garanties accordées :

La proportion des garanties détenues sur des comptes ségrégués, regroupés ou autres au 31 décembre 2023 était la suivante :

	%
Comptes ségrégués	0 %
Comptes regroupés	0 %
Autres	100 %
	100 %

Annexe IV (suite)

RÉGLEMENTATION RELATIVE AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉE) (SUITE)

US Long Short Equity (suite)

Rendement/coûts :

S'agissant des swaps de rendement total, le cas échéant, les frais de transaction ne sont pas identifiables séparément. Pour ces investissements, les coûts de transactions sont inclus dans le prix d'achat et de vente et font partie de la performance d'investissement brute de chaque Portefeuille. Les rendements sont identifiés comme les plus-values/moins-values réalisées et les variations des plus-values/moins-values latentes sur les contrats de swap au cours de la période considérée.

Aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, aucun des Portefeuilles n'avait conclu de transaction de prêt de titres.

Annexe V

DIVULGATION DE LA REMUNERATION (NON AUDITEE)

La Directive de l'Union européenne 2014/91/UE (connue sous le nom de « Directive OPCVM V ») a pris effet le 18 mars 2016. La Société a adopté une politique de rémunération visant à répondre aux exigences de la Directive OPCVM V et des orientations de l'ESMA sur les politiques de rémunération saines au titre de la Directive OPCVM d'une manière et dans une mesure qui soient appropriées à la taille de la Société, à son organisation interne ainsi qu'à la nature, au périmètre et à la complexité de ses activités.

La politique de rémunération de la Société s'applique au personnel dont les activités professionnelles ont une incidence matérielle sur le profil de risque de la Société.

Au 31 décembre 2023, la Société ne recensait aucun employé et la politique de rémunération de la Société s'appliquait uniquement aux membres du Conseil d'administration de la Société assumant la gestion et le contrôle de la Société. Veuillez vous référer à la Note 7 pour obtenir le détail de la rémunération des Administrateurs.

Les Administrateurs ont désigné NBAMIL en qualité de Gestionnaire, aux fins d'assurer la gestion courante des activités de la Société. NBAMIL a adopté une politique de rémunération conforme aux dispositions de la Directive OPCVM V. Veuillez vous référer à la Note 10 pour tous détails concernant les commissions perçues par NBAMIL durant les exercices clôturés les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

Annexe VI

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITE)

Bloomberg Commodity Index

L'indice est mobile d'une période à l'autre et composé de contrats à terme standardisés sur matières premières physiques. Il s'appuie principalement sur les données de liquidité des contrats à terme standardisés et sur les données de production corrigées du taux de change du dollar américain pour déterminer les pondérations des matières premières qui le constituent. L'indice est conçu de manière à être un indice de référence hautement liquide et diversifié pour les investissements en matières premières. La version de l'indice calculée sur la base du rendement total reflète les rendements d'un investissement totalement sécurisé par une garantie dans des contrats à terme standardisés sous-jacents de matières premières, combinés aux rendements générés par une garantie en numéraire investie dans des bons du Trésor américain.

Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (Rendement total, couvert en EUR)

L'indice inclut des obligations à taux fixe, notées *investment grade* et libellées en euros. L'inclusion est établie dans la devise d'émission du titre et non dans la devise de domiciliation de l'émetteur. Les principaux secteurs représentés dans l'indice sont le Trésor, les entreprises, les administrations publiques, et la titrisation.

Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Rendement total, couvert en USD)

L'indice est une mesure phare de la dette d'entreprise mondiale à taux fixe de qualité *investment grade*. Cet indice de référence multidevises comprend des obligations d'émetteurs des marchés développés et émergents dans les secteurs industriels, financiers et des services publics. L'indice est une composante des indices Global Aggregate Index et Multiverse Index.

Bloomberg Global Aggregate Index (Rendement total, couvert en USD)

L'indice mesure la dette mondiale de qualité *investment grade* émise par vingt-quatre marchés de devises locales distinctes et comprend des obligations du Trésor, des obligations d'État, des obligations d'entreprise et des obligations titrisées à taux fixe d'émetteurs des marchés développés et émergents. L'indice est largement constitué de trois principaux composants régionaux regroupés : le Bloomberg US Aggregate Bond Index, le Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index et le Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. En plus des titres en provenance de ces trois indices, l'indice inclut également des titres *investment grade* en eurodollar, en euro-yen, en dollar canadien, et des titres éligibles régis par la règle 144A non encore inclus dans ces trois indices. L'indice est intégralement couvert en USD.

Bloomberg Global Aggregate Index (Rendement total, non couvert en USD)

L'indice mesure la dette mondiale de qualité *investment grade* émise par vingt-quatre marchés de devises locales distinctes et comprend des obligations du Trésor, des obligations d'État, des obligations d'entreprise et des obligations titrisées à taux fixe d'émetteurs des marchés développés et émergents. L'indice est largement constitué de trois principaux composants régionaux regroupés : le Bloomberg US Aggregate Bond Index, le Bloomberg Pan-European Aggregate Bond Index et le Bloomberg Asian-Pacific Aggregate Index. En plus des titres en provenance de ces trois indices, l'indice inclut également des titres *investment grade* en eurodollar, en euro-yen, en dollar canadien, et des titres éligibles régis par la règle 144A non encore inclus dans ces trois indices.

Bloomberg US Aggregate Bond Index (Rendement total en USD)

L'indice mesure le marché des obligations imposables à taux fixe, libellées en dollars américains et de qualité *investment grade*. Il comprend les bons du Trésor, les titres d'État et d'entreprise, les titres adossés à des créances hypothécaires (titres hypothécaires à taux fixe d'agence et hybrides à taux révisable), les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances hypothécaires commerciales (titres d'agences et hors agences). L'indice est un indice de référence général qui mesure le marché obligataire imposable à taux fixe, noté *investment grade* et libellé en dollars américains. Il inclut les bons du Trésor, les titres d'État et d'entreprise, les titres adossés à des créances hypothécaires, les titres adossés à des actifs et les titres adossés à des créances commerciales.

Annexe VI (suite)

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ) (SUITE)

Cboe S&P 500 PutWrite Index

L'indice suit l'évolution de la valeur d'une stratégie d'investissement passive qui consiste à superposer des options de vente à découvert du S&P 500 (SPX) sur un compte du marché monétaire investi dans des bons du Trésor à un et trois mois. Les options de vente du SPX sont exercées à la monnaie (à parité) et sont vendues sur une base mensuelle.

Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index

L'indice réplique la performance d'une stratégie hypothétique qui vend une option de vente (*put*) sur l'indice S&P 500 Index (SPX) à la monnaie sur une base hebdomadaire. L'échéance (expiration) du contrat de vente du *put* SPX est d'une semaine. Le contrat de vente du *put* SPX est garanti par un compte sur le marché monétaire investi dans des bons du Trésor américain à un mois. L'indice est reconduit chaque semaine, généralement le vendredi.

FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 0-1 Year Select Index (Rendement total en CNY)

L'indice mesure la performance des obligations d'État à taux fixe inscrites en compte libellées en CNY ainsi que celle des obligations émises par des banques de développement en Chine continentale. Sont exclus les instruments suivants : bons d'épargne, obligations d'État spéciales, bons de la banque centrale, placements privés, obligations assorties d'une option d'achat et obligations assorties d'une option de vente.

FTSE EPRA Nareit Developed Real Estate Index (Rendement total en USD, net d'impôt)

L'indice est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance des sociétés immobilières et des fiducies de placement immobilier de type REIT cotées sur les marchés développés. Les indices à rendement total net réinvestissent les dividendes après la déduction des retenues d'impôt à la source, en utilisant (pour les indices internationaux) un taux fiscal applicable aux investisseurs étrangers non résidents qui ne bénéficient pas de traités de double imposition.

FTSE Nareit All Equity REITs Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

Il s'agit d'un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée du flottant, qui réplique la performance des fiducies de placement immobilier américaines de type REIT exemptées de l'imposition cotées sur le New York Stock Exchange ou le NASDAQ. Les REIT en actions incluent toutes les REIT exemptées de l'imposition dont plus de 50 pour cent du total des actifs est composé d'actifs immobiliers qualifiés, à l'exception des hypothèques garanties par des biens immobiliers.

HFRX Equity Hedge Index (Rendement total en USD)

L'indice est conçu pour être représentatif des stratégies de hedge fund sur actions qui maintiennent des positions tant longues que courtes, essentiellement sur titres de capital et dérivés actions. Les gérants de stratégies de couverture d'actions conservent habituellement au moins 50 % et peuvent dans certains cas être presque entièrement investis en actions, par le biais de positions vendeuses et acheteuses.

ICE BofA European Currency Non-Financial High Yield 3% Constrained Index (Rendement total en EUR)

L'indice mesure la performance de la dette privée non financière notée inférieure à *investment grade* et libellée en EUR et en GBP, émise sur les marchés euro-obligataires et domestiques, en livre sterling ou en euro, et plafonne l'exposition à tout émetteur à 3 %. L'indice contient tous les titres non financiers de l'indice ICE BofA European Currency High Yield Index, mais plafonne l'exposition de l'émetteur à 3 %.

ICE BofA Global High Yield Constrained Index (Rendement total, couvert en USD)

L'indice réplique la performance de la dette privée notée inférieure à *investment grade*, libellée en USD, en CAD, en GBP et en EUR, émise sur les principaux marchés domestiques ou euro-obligataires, et limite l'exposition à chaque émetteur inclus dans l'indice à un maximum de 2 %. L'indice contient tous les titres de l'indice ICE BofA Global High Yield Index, mais plafonne l'exposition de l'émetteur à 2 %.

ICE BofA Global Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index (Rendement total, couvert en EUR)

L'indice réplique la performance de la dette d'entreprise hybride non financière notée *investment grade*, émise sur les principaux marchés domestiques et euro-obligataires et la pondération de chaque émetteur est plafonnée à 5 %.

ICE BofA US Dollar 1-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD)

L'indice est une référence largement utilisée pour les taux d'intérêt à court terme, et fournit une indication des taux moyens auxquels les banques pourraient obtenir des financements de gros et non garantis pour des périodes déterminées et dans des devises données.

Annexe VI (suite)

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ) (SUITE)

ICE BofA US Dollar 3-Month Deposit Offered Rate Constant Maturity Index (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance d'un actif synthétique payant au taux SOFR jusqu'à une échéance déterminée. L'indice est fondé sur l'achat supposé au pair d'un instrument synthétique d'échéance identique et dont le coupon est égal au taux du fixing du jour de l'achat. Il est supposé que cette émission sera vendue le jour ouvrable suivant (le prix étant fixé à un rendement égal au taux de fixing du jour) et intégré dans un nouvel instrument.

ICE BofA US High Yield Constrained Index (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance de la dette d'entreprise de qualité inférieure à *investment grade* libellée en dollars américains émise pour souscription publique sur le marché domestique américain. Les titres qualifiés doivent non seulement remplir les autres critères, mais ils doivent avoir une notation inférieure à *investment grade* (sur la base d'une moyenne des notations attribuées par Moody's, S&P et Fitch), et une exposition au risque de pays membres du G10 FX, de l'Europe de l'Ouest ou des territoires des États-Unis et de l'Europe de l'Ouest. Les titres en situation de défaut d'un point de vue légal sont exclus de l'indice. Les constituants de l'indice sont pondérés en fonction de la capitalisation boursière, à condition que l'attribution totale à un émetteur individuel n'excède pas 2 %.

ICE BofA 0-1 Year AAA Euro Government Index (Rendement total en EUR)

L'indice est un sous-ensemble de l'indice ICE BofA All Maturity Euro Government Index comprenant tous les titres ayant une durée résiduelle jusqu'à l'échéance finale inférieure à 1 an et notés AAA. L'indice réplique la performance des titres de créances d'État libellés en EUR émis par des pays membres de la zone euro sur le marché euro-obligataire ou le propre marché domestique de l'émetteur. Les pays qualifiés doivent être des États membres de la zone euro, avoir une notation *investment grade* de la dette souveraine à long terme émise en devise étrangère (sur la base d'une moyenne des notations attribuées par Moody's, S&P et Fitch), et doivent avoir au moins une source de prix transparente aisément disponible pour leurs titres. Pour être considéré comme élément à inclure dans l'Indice, un pays doit être membre de la zone euro le premier jour du mois.

ICE BofA 3-Month US Treasury Bill Index (Rendement total en USD)

L'indice est composé de bons du Trésor américain d'une seule émission achetée au début de chaque mois et détenue pendant un mois entier. Cette émission est vendue à la fin du mois et reportée dans une nouvelle émission donnée ayant une échéance proche, mais non supérieure, à trois mois à compter de la date de rééquilibrage.

JP Morgan Asia Credit Index (JACI) (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance du rendement total des titres de créance libellés en USD activement négociés dans la région Asie (hors Japon). Le JACI est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, composé d'obligations souveraines, quasi-souveraines et d'entreprise et est divisé par pays, secteur et notation de crédit.

JP Morgan ESG Asia Credit High Yield Index (Rendement total en USD) (JESG JACI)

L'indice réplique la performance du rendement total des titres de créance de qualité inférieure à *investment grade* libellés en USD activement négociés dans la région Asie (hors Japon) qui remplissent certains critères ESG.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Diversified Index (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance des obligations d'entreprise des marchés émergents libellées en dollars américains, y compris les pays émergents d'Asie, d'Europe, d'Amérique latine et du Moyen-Orient/d'Afrique. La Version diversifiée de l'indice est pondérée en fonction de la capitalisation boursière et limite les pondérations des pays de l'indice avec des titres de créance d'entreprise de taille supérieure en incluant uniquement des portions spécifiées de montants nominaux actuels éligibles de dette en souffrance de ces pays. Depuis le 31 mars 2022, la Russie et la Biélorussie ont été exclues des indices JP Morgan du revenu fixe. La valeur de marché de l'indice pour l'ensemble de la dette russe et biélorusse a été fixée à zéro, et reflète une perte de rendement total imputable à la perturbation du marché.

Annexe VI (suite)

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ) (SUITE)

JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) - Global Diversified (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance d'instruments de créance libellés en dollars américains émis par des entités souveraines et quasi-souveraines de marchés émergents (obligations Brady, prêts et euro-obligations), y compris des pays émergents d'Asie, d'Europe, d'Amérique latine et du Moyen-Orient/Afrique. La Version mondiale de l'indice englobe un univers large, complet des émissions du marché émergent. La Version diversifiée de l'indice est pondérée en fonction de la capitalisation boursière et limite le poids desdits pays inclus dans l'indice avec des titres de créance plus importants en incluant uniquement des portions spécifiées de ces montants nominaux actuels éligibles de dette en souffrance émise dans ces pays. Depuis le 31 mars 2022, la Russie et la Biélorussie ont été exclues des indices JP Morgan du revenu fixe. La valeur de marché de l'indice pour l'ensemble de la dette russe et biélorusse a été fixée à zéro, et reflète une perte de rendement total imputable à la perturbation du marché.

JP Morgan ESG CEMBI Broad Diversified (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance des instruments de créance liquides, à taux fixe ou flottant et libellés en USD émis par des entreprises. L'indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG afin de privilégier les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG, ainsi que les émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

JP Morgan ESG Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Index (Rendement total en USD)

L'indice réplique la performance des instruments de créance liquides, à taux fixe et variable et libellés en dollars américains, émis par des entités souveraines et quasi-souveraines des marchés émergents (obligations Brady, prêts et euro-obligations) et assortis d'une échéance minimum de 2,5 ans. L'indice applique une méthodologie de notation et de filtrage ESG afin de privilégier les émetteurs les mieux classés en fonction des critères ESG, ainsi que les émissions d'obligations vertes, et de sous-pondérer et retirer les émetteurs moins bien classés.

JP Morgan Government Bond Index (GBI) Emerging Markets - Global Diversified (Rendement total, non couvert en USD)

L'indice réplique la performance des obligations libellées en devises locales émises par des gouvernements des marchés émergents, y compris les pays émergents d'Asie, d'Europe, d'Amérique latine et du Moyen-Orient/d'Afrique. La Version mondiale de l'indice inclut uniquement les pays qui sont accessibles par la plus grande partie de la clientèle internationale, tandis que les pays exerçant des contrôles de capitaux explicites sont exclus. La Version diversifiée de l'indice est pondérée en fonction de la capitalisation boursière, le poids maximum attribué à un pays étant plafonné à 10 %. Depuis le 31 mars 2022, la Russie et la Biélorussie ont été exclues des indices JP Morgan du revenu fixe. La valeur de marché de l'indice pour l'ensemble de la dette russe et biélorusse a été fixée à zéro, et reflète une perte de rendement total imputable à la perturbation du marché.

MSCI All-Country World Index (ACWI) (Rendement total en USD, net d'impôt)

L'indice est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du marché d'actions des marchés développés et émergents. L'indice est constitué de 47 indices de pays comprenant 23 indices de pays développés et 24 indices de pays émergents. Les marchés développés représentés dans les indices sont : l'Australie, l'Autriche, la Belgique, le Canada, le Danemark, la Finlande, la France, l'Allemagne, Hong Kong, l'Irlande, Israël, l'Italie, le Japon, les Pays-Bas, la Nouvelle-Zélande, la Norvège, le Portugal, Singapour, l'Espagne, la Suède, la Suisse, le Royaume-Uni et les États-Unis. Les pays émergents représentés dans les indices sont : le Brésil, le Chili, la Chine, la Colombie, la République tchèque, l'Égypte, la Grèce, la Hongrie, l'Inde, l'Indonésie, la Corée, le Koweït, la Malaisie, le Mexique, le Pérou, les Philippines, la Pologne, le Qatar, l'Arabie saoudite, l'Afrique du Sud, Taiwan, la Thaïlande, la Turquie et les Émirats arabes unis. Les actions A chinoises sont incluses à partir du 1^{er} juin 2018 et sont partiellement représentées à hauteur de 20 % de leur capitalisation boursière ajustée du flottant à compter de novembre 2019. Les indices à rendement total net réinvestissent les dividendes après la déduction des retenues d'impôt à la source, en utilisant (pour les indices internationaux) un taux fiscal applicable aux investisseurs étrangers non résidents qui ne bénéficient pas de traités de double imposition. À la clôture du 9 mars 2022, MSCI a reclassé les indices MSCI Russia, en remplaçant leur statut de marchés émergents par celui de marchés autonomes. Tous les titres russes ont alors été retirés de cet indice pour une cotation finale de 0,00001, en ce compris les actions russes négociées localement ainsi que les ADR et GDR d'actions russes.

Annexe VI (suite)

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ) (SUITE)

MSCI All-Country World (ACWI) Value Index (Rendement total en USD, net d'impôt)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour représenter la performance des actions de grande et moyenne capitalisation dotées de caractéristiques globales de style d'investissement axé sur la valeur sur 23 marchés développés et 24 marchés émergents. Les caractéristiques de style d'investissement axé sur la valeur pour cet indice sont définies selon trois variables : le ratio cours/valeur comptable, le ratio cours/bénéfices sur 12 mois glissants et le rendement en dividendes.

MSCI China A Onshore Index (Rendement total net en CNY)

L'indice, pondéré en fonction de la capitalisation boursière, dont le nombre d'actions qui le constitue peut varier et élaboré pour mesurer la performance de l'économie de la RPC à travers les changements de la valeur du marché global des plus grosses actions représentant les industries principales.

MSCI China All Shares Index (Rendement total en USD)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du marché des catégories d'actions chinoises cotées à Hong Kong, Shanghai, Shenzhen et hors de Chine. Il couvre l'univers intégré des actions MSCI China, qui comprend les actions A, les actions B, les actions H, les Red chips, les P-chips et les actions étrangères cotées hors de Chine ou de Hong Kong (par ex. les ADR). Les actions A sont constituées en Chine et se négocient sur les Bourses de Shanghai et de Shenzhen ; elles sont cotées en renminbi local et relèvent des réglementations sur les investissements étrangers (QFII). Les actions B sont constituées en Chine et se négocient sur les Bourses de Shanghai et de Shenzhen ; elles sont cotées en devises étrangères (USD à Shanghai, HKD à Shenzhen) et sont ouvertes aux investisseurs étrangers. Les actions H sont constituées en Chine et se négocient sur la Bourse de Hong Kong et d'autres marchés boursiers étrangers. Les Red chips et les P-chips sont constituées hors de Chine et se négocient sur la Bourse de Hong Kong. Les Red chips sont filiales de sociétés publiques et généralement contrôlées par l'État, une province ou une municipalité. Les sociétés P-Chips sont des sociétés chinoises non détenues par l'État, constituées en dehors de la Chine continentale et négociées à Hong Kong. Les indices à rendement total net réinvestissent les dividendes après la déduction des retenues d'impôt à la source, en utilisant (pour les indices internationaux) un taux fiscal applicable aux investisseurs étrangers non résidents qui ne bénéficient pas de traités de double imposition.

MSCI Emerging Markets Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du marché d'actions des marchés émergents. L'indice est composé des indices des 24 pays émergents suivants : le Brésil, le Chili, la Chine, la Colombie, la République tchèque, l'Égypte, la Grèce, la Hongrie, l'Inde, l'Indonésie, la Corée, le Koweït, la Malaisie, le Mexique, le Pérou, les Philippines, la Pologne, le Qatar, l'Arabie saoudite, l'Afrique du Sud, Taïwan, la Thaïlande, la Turquie et les Émirats arabes unis. Les actions A chinoises sont incluses à compter du 1^{er} juin 2018 et sont partiellement représentées à hauteur de 20 % de leur capitalisation boursière ajustée du flottant de novembre 2019. À la clôture du 9 mars 2022, MSCI a reclassé les indices MSCI Russia, en remplaçant leur statut de marchés émergents par celui de marchés autonomes. Tous les titres russes ont alors été retirés de cet indice pour une cotation finale de 0,00001, en ce compris les actions russes négociées localement ainsi que les ADR et GDR d'actions russes. Les indices à rendement total net réinvestissent les dividendes après la déduction des retenues d'impôt à la source, en utilisant (pour les indices internationaux) un taux fiscal applicable aux investisseurs étrangers non résidents qui ne bénéficient pas de traités de double imposition.

MSCI Europe Index (Rendement total en EUR, net d'impôt)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du marché d'actions des marchés développés européens.

Annexe VI (suite)

GLOSSAIRE DES INDICES (NON AUDITÉ) (SUITE)

MSCI Japan Small Cap Net Index (Rendement total en JPY)

L'indice est conçu pour mesurer la performance du segment des petites capitalisations du marché japonais.

MSCI World Index (Rendement total en USD, net d'impôt)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du marché d'actions des marchés développés.

Russell 1000 Value Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du segment des grandes capitalisations boursières du marché d'actions américain. Il inclut les entreprises de l'indice Russell 1000 ayant des ratios cours/valeur comptable inférieurs et des taux de croissance prévus inférieurs. L'indice fait l'objet d'un rééquilibrage annuel en juin.

Russell 2000 Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du segment des petites capitalisations boursières du marché d'actions américain. Il inclut environ 2 000 des titres des sociétés de plus petite taille composant le Russell 3000 Index (lequel mesure la performance des 3 000 plus grandes entreprises américaines cotées en Bourse sur la base de leur capitalisation boursière totale). L'indice fait l'objet d'un rééquilibrage annuel en juin.

Russell 2000 Value Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour mesurer la performance du segment des petites capitalisations boursières du marché d'actions américain. Il inclut les entreprises de l'indice Russell 2000 ayant des ratios cours/valeur comptable inférieurs et des taux de croissance prévus inférieurs. L'indice fait l'objet d'un rééquilibrage annuel en juin.

S&P 500 Index (Rendement total en USD, net d'impôts)

L'indice est un indice pondéré par capitalisation boursière ajustée du flottant qui se concentre sur le segment des grandes capitalisations du marché d'actions des États-Unis, et inclut une partie importante de la valeur totale du marché.

Moyenne pondérée de 2/3 du JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Rendement total en USD) et de 1/3 du JP Morgan GBI EM Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Rendement total, non couvert en USD)

L'indice mixte est composé de la moyenne pondérée de 2/3 du JP Morgan EMBI Global Diversified Investment Grade Index (Rendement total en USD) (décrit ci-dessus) et de 1/3 du JP Morgan GBI-EM Global Diversified Investment Grade 15% Cap Index (Rendement total, non couvert en USD) (décrit ci-dessus), et fait l'objet d'un rééquilibrage mensuel.

Indice composé à 50 % de l'indice JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified Index (Rendement total, non couvert en USD), 25 % de l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified Index (Rendement total en USD) et 25 % de l'indice JP Morgan CEMBI Diversified Index (Rendement total en USD)

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice JP Morgan GBI Emerging Markets Global Diversified, à 25 % de l'indice JP Morgan EMBI Global Diversified, et à 25 % de l'indice JP Morgan CEMBI Diversified (tous décrits ci-dessus) et fait l'objet d'un rééquilibrage mensuel. Depuis le 31 mars 2022, la Russie et la Biélorussie ont été exclues des indices JP Morgan du revenu fixe. La valeur de marché de l'indice pour l'ensemble de la dette russe et biélorusse a été fixée à zéro, et reflète une perte de rendement total imputable à la perturbation du marché.

Indice composé à 50 % de l'indice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index et 50 % de l'indice Cboe S&P 500 PutWrite Index

L'indice mixte est composé à 50 % de l'indice Cboe S&P 500 One-Week PutWrite Index (décrit ci-dessus) et à 50 % de l'indice Cboe S&P 500 PutWrite Index (décrit ci-dessus).

Annexe VII

GESTIONNAIRES, GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS ET CONSEILLERS DÉLÉGUÉS (NON AUDITÉE)

Les coordonnées des Gestionnaires, des Gestionnaires d'investissement délégués et des Conseillers délégués pour chaque Portefeuille sont repris dans le tableau ci-dessous :

Nom du Portefeuille	Gestionnaire	Gestionnaires d'investissement délégués	Conseillers délégués (affiliés)	Conseillers délégués (non affiliés)
5G Connectivity	Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (« NBAMIL »)	Neuberger Berman Investment Advisers LLC (« NBIA ») Neuberger Berman Asia Limited (« NBAL »)		
China A-Share Equity	NBAMIL	NBIA NBAL		
China Bond	NBAMIL	NBIA Neuberger Berman Singapore Pte. Limited (« NBS ») NBAL	Neuberger Berman Fund Management (China) Limited (« NB China »)	
China Equity	NBAMIL			Green Court Capital Management Limited (« Green Court »)
Climate Innovation	NBAMIL	NBIA NBEL		
CLO Income	NBAMIL	NBIA		
Commodities	NBAMIL	NBIA NBEL		
Corporate Hybrid Bond	NBAMIL	NBIA NBS		
Developed Market FMP – 2027	NBAMIL	NBIA NBEL		
Emerging Market Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA NBS		
Emerging Market Debt – Local Currency	NBAMIL	NBIA NBS	NB China	
Emerging Market Debt Blend	NBAMIL	NBIA NBS	NB China	
Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend	NBAMIL	NBIA NBS		
Emerging Markets Equity	NBAMIL	NBIA NBAL		
Euro Bond	NBAMIL			
Euro Bond Absolute Return	NBAMIL			

Annexe VII (suite)

GESTIONNAIRES, GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS ET CONSEILLERS DÉLÉGUÉS (NON AUDITÉS) (SUITE)

Nom du Portefeuille	Gestionnaire	Gestionnaires d'investissement délégués	Conseillers délégués (affiliés)	Conseillers délégués (non affiliés)
European High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
European Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA		
Event Driven	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
Global Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Global Diversified Income FMP – 2024	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Global Equity Megatrends	NBAMIL	NBIA		
Global Flexible Credit Income	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Global High Yield SDG Engagement	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Global Investment Grade Credit	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
Global Opportunistic Bond	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Global Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		
Global Sustainable Equity	NBAMIL	NBIA		
Global Sustainable Value	NBAMIL	NBIA		
		Neuberger Berman Canada ULC (« NB Canada »)		
High Yield Bond	NBAMIL	NBIA		
InnovAsia 5G	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBAL		
Japan Equity Engagement	NBAMIL	Neuberger Berman East Asia Limited (« NBEAL »)		
Macro Opportunities FX	NBAMIL	NBIA		
Next Generation Mobility	NBAMIL	NBIA		
		NBAL		

Annexe VII (suite)

GESTIONNAIRES, GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS ET CONSEILLERS DÉLÉGUÉS (NON AUDITÉS) (SUITE)

Nom du Portefeuille	Gestionnaire	Gestionnaires d'investissement délégués	Conseillers délégués (affiliés)	Conseillers délégués (non affiliés)
Next Generation Space Economy	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
Responsible Asian Debt – Hard Currency	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Short Duration Emerging Market Debt	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Short Duration High Yield SDG Engagement	NBAMIL	NBIA		
Strategic Income	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Sustainable Asia High Yield	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Sustainable Emerging Market Corporate Debt	NBAMIL	NBIA		
		NBS		
Sustainable Emerging Market Debt - Hard Currency	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
		NBS		
Tactical Macro	NBAMIL	NBIA		
		NBEL		
Ultra Short Term Euro Bond	NBAMIL	NBEL		
Uncorrelated Strategies	NBAMIL	NBIA	NB Alternatives Advisers LLC (« NBAA »)	Altiq LLP
				BH-DG Systematic Trading LLP
				P/E Global LLC
				True Partner Capital USA Holding Inc
				Cipher Capital LP
				G10 Capital Limited
				Crabel Capital Management, LLC
				AllianceBernstein L.P.
				Portman Square Capital LLP
				Soloda Investment Advisors LLP

Annexe VII (suite)

GESTIONNAIRES, GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS ET CONSEILLERS DÉLÉGUÉS (NON AUDITÉS) (SUITE)

Nom du Portefeuille	Gestionnaire	Gestionnaires d'investissement délégés	Conseillers délégués (affiliés)	Conseillers délégués (non affiliés)
US Equity	NBAMIL	NBIA		
US Equity Index PutWrite	NBAMIL	NBIA		
US Large Cap Value	NBAMIL	NBEL		
		NBIA		
US Long Short Equity	NBAMIL	NBIA		
US Multi Cap Opportunities	NBAMIL	NBIA		
US Real Estate Securities	NBAMIL	NBIA		
US Small Cap	NBAMIL	NBIA		
US Small Cap Intrinsic Value	NBAMIL	NBIA		

Annexe VIII

RÈGLEMENT SUR LA PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE FINANCE DURABLE (NON AUDITÉ)

Les Portefeuilles suivants ont été classés dans la catégorie des Portefeuilles visés à l'article 6 du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») : Neuberger Berman CLO Income Fund (Portefeuille CLO Bond), Neuberger Berman US Equity Index Putwrite Fund, Neuberger Berman Macro Opportunities FX Fund, Neuberger Berman Tactical Macro Fund (Portefeuilles Liquid Alternatives), Neuberger Berman US Small Cap Intrinsic Value Fund (Portefeuilles US Equity), Neuberger Berman China Equity Fund (Portefeuilles China), Neuberger Berman Uncorrelated Strategies Fund, Neuberger Berman Uncorrelated Trading Fund (Portefeuilles Multi Strategy), Neuberger Berman Commodities Fund (Portefeuilles Quantitative et Multi Asset) et Neuberger Berman Event Driven Fund (Portefeuilles Global Equity).

Aux fins du Règlement Taxinomie, il convient de noter que les investissements sous-jacents aux Portefeuilles relevant de l'article 6 du SFDR ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les Portefeuilles suivants ont été classés comme un Portefeuille relevant de l'article 8 du SFDR : Neuberger Berman High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund, Neuberger Berman European High Yield Bond Fund, Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund, Neuberger Berman Global High Yield Sustainable Action Fund (Portefeuilles High Yield Bond), Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund, Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund, Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend Fund, Neuberger Berman Responsible Asian Debt – Hard Currency Fund, Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (Portefeuilles Emerging Market Debt), Neuberger Berman China Bond Fund (Portefeuilles China Bond), Neuberger Berman Global Bond Fund, Neuberger Berman Strategic Income Fund, Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund, Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund, Neuberger Berman Global Flexible Credit Income Fund, Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (Portefeuilles Fixed Income), Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024, Neuberger Berman Developed Market FMP - 2027 (Portefeuilles Fixed Maturity), Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund, Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund, Neuberger Berman Euro Bond Fund (Portefeuilles Euro Fixed Income), Neuberger Berman Multi-Asset Income Fund, Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund (Portefeuilles Quantitative et Multi Asset), Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (Portefeuilles Liquid Alternatives), Neuberger Berman US Equity Fund, Neuberger Berman US Small Cap Fund, Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund, Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (Portefeuilles US Equity), Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund, Neuberger Berman Emerging Markets Select Equity Fund, Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (Portefeuilles Global Equity), Neuberger Berman US Real Estate Securities Fund, Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (Portefeuilles Real Estate), Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (Portefeuilles China), Neuberger Berman 5G Connectivity Fund, Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund, Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund, Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund, Neuberger Berman Metaverse Fund, Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund, Neuberger Berman Climate Innovation Fund (Portefeuilles Thematic Equity), Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund et Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (Portefeuilles Sustainable Equity) (les « Portefeuilles en vertu de l'Article 8 »). Les informations relatives aux caractéristiques environnementales et sociales promues par les Portefeuilles relevant de l'Article 8, hormis les fonds non encore lancés, sont présentées dans l'Annexe ci-dessous. Aucune autre information supplémentaire concernant le Portefeuille Neuberger Berman Metaverse Fund ne sera fournie dans la mesure où le fonds n'a pas été encore lancé.

Le Portefeuille Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (Portefeuille Emerging Market Debt) a été classé dans la catégorie des Portefeuilles visés à l'article 9 du SFDR (le « Portefeuille relevant de l'Article 9 »).

En vertu des exigences de l'Article 11 du SFDR, les informations concernant chaque Portefeuille relevant de l'Article 9 et chaque Portefeuille relevant de l'Article 8 sont présentées dans la présente Annexe. Sauf indication contraire dans la présente Annexe, les termes portant une majuscule ont la même signification que celle qui leur est accordée dans le Prospectus.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman 5G Connectivity Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300H0HOXG52ES7840

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
Oui	Non
Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 56,8 %* d'investissements durables ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ayant un objectif social Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ % Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable ici.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,5	ES : A-D G : 1-4	96 %
Données de sources tierces	6,8	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 6,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables.

La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 96 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,7	6,5	100 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,5	6,8	96 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée.

D'une année sur l'autre, la notation G produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-2,6 %	97 %
Période de référence 2023	-6,1 %	96 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial

	des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ADVANCED MICRO DEVICES INC	C – Industrie manufacturière	4 %	États-Unis
NVIDIA CORP	C – Industrie manufacturière	4 %	États-Unis
SERVICENOW INC	J – Information et communication	4 %	États-Unis
T MOBILE US INC	J – Information et communication	3 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	3 %	États-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	C – Industrie manufacturière	3 %	Taiwan (République de Chine)
PALO ALTO NETWORKS INC	J – Information et communication	3 %	États-Unis
HUBSPOT INC	J – Information et communication	3 %	États-Unis
ARISTA NETWORKS INC	C – Industrie manufacturière	3 %	États-Unis
ORACLE CORP	J – Information et communication	3 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	3 %	États-Unis
ASM INTERNATIONAL NV	C – Industrie manufacturière	3 %	Pays-Bas
DEXCOM INC	C – Industrie manufacturière	2 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	J – Information et communication	2 %	États-Unis
BROADCOM INC	C – Industrie manufacturière	2 %	États-Unis



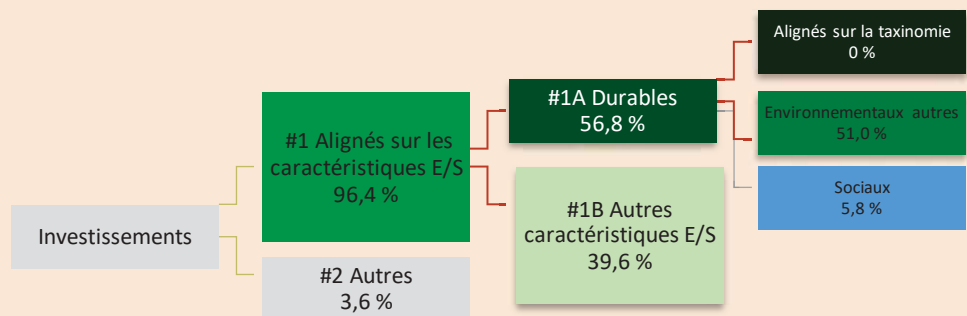
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● *Quelle était l'allocation des actifs ?*

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,4 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 10 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 56,8 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,6 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	61,1 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,7 %
J – Information et communication	33,2 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

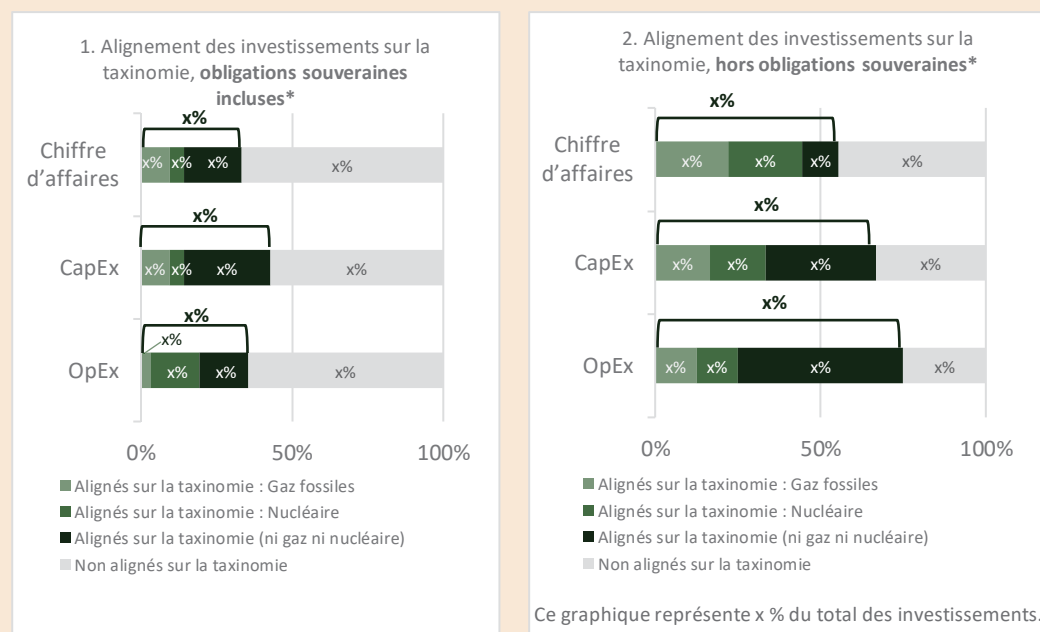
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribueront à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 51,0 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 5,8 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui offrent une exposition au développement et à l'amélioration de l'Internet mobile et de la connectivité 5G.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman China A-Share Equity Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 54930037QMZTCH4D7291

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Non



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; gestion de l'énergie ; politiques environnementales ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; système de cybersécurité et formation ; gestion de la qualité ; santé, conditions de travail et incidents survenus aux employés ; développement du capital humain ; gestion du travail et transparence des prix.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques ESG pour chaque secteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la matrice de matérialité de NB et des informations locales sur le marché chinois pour personnaliser les caractéristiques ESG importantes concernant les actions A chinoises. Lors de l'analyse des actions A chinoises, le Gestionnaire d'investissement délégué a évalué les caractéristiques ESG à long terme et les vecteurs de valeur pour les secteurs d'activité chinois et les sociétés qui y opéraient.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être incluses dans le Portefeuille. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirées de l'univers d'investissement ou éliminées des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'une société concernée ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

La méthodologie et la fourchette du système de notation Quotient ESG NB du Portefeuille (lequel se concentre spécifiquement sur le marché chinois) ont été actualisées au cours de la Période de référence. Ces rectifications s'inscrivent dans les efforts constants déployés par le Gestionnaire d'investissement délégué pour augmenter la couverture et la fiabilité des données.

Les données communiquées ci-dessous concernant le Quotient ESG NB, la couverture combinée et les notations obtenues de fournisseurs tiers ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence.

Le Quotient ESG NB actualisé utilise une échelle de notation de CCC à AAA, sachant que CCC représente la note la plus basse et que AAA représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	AAA	CCC-AAA	96 %
Données de sources tierces	4,2	0-10	

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 33,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué dispose de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 91 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

1. Quotient ESG NB

	Quotient ESG NB	Données de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette de la période de référence 2022	CCC-AA	0-10	0-100 %
Fourchette de la période de référence 2023	CCC-AAA	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	BBB	4,0	92 %
Période de référence 2023	AAA	4,2	96 %

Comme mentionné précédemment, la méthodologie et la fourchette du système de notation Quotient ESG NB du Portefeuille (lequel se concentre spécifiquement sur le marché chinois) ont été actualisées au cours de la Période de référence. Il convient d'en tenir compte lorsqu'il s'agit de comparer les données de la Période de référence avec celles de la période de référence 2022.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles et les émetteurs détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux modifications de la méthodologie du système de notation Quotient ESG NB et aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-23,7 %	94 %
Période de référence 2023	-33,1 %	91 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR a augmenté en raison d'évolutions associées aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
KWEICHOW MOUTAI LTD A	C – Industrie manufacturière	8,0 %	Chine
MIDEA GROUP LTD A	C – Industrie manufacturière	4,1 %	Chine
WULIANGYE YIBIN LTD A	C – Industrie manufacturière	3,9 %	Chine
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECT	C – Industrie manufacturière	3,8 %	Chine
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY LTD A	C – Industrie manufacturière	3,6 %	Chine
PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	K – Activités financières et d'assurance	3,5 %	Chine
BANK OF NINGBO LTD A	K – Activités financières et d'assurance	2,9 %	Chine
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GRO	C – Industrie manufacturière	2,5 %	Chine
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP LTD A	C – Industrie manufacturière	2,4 %	Chine
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY LTD A	C – Industrie manufacturière	2,4 %	Chine
SANY HEAVY INDUSTRY LTD A	C – Industrie manufacturière	2,4 %	Chine
NARI TECHNOLOGY LTD A	J – Information et communication	2,3 %	Chine
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP A	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Chine
TENCENT HOLDINGS LTD	J – Information et communication	2,1 %	Chine
TSINGTAO BREWERY LTD A	C – Industrie manufacturière	2,0 %	Chine



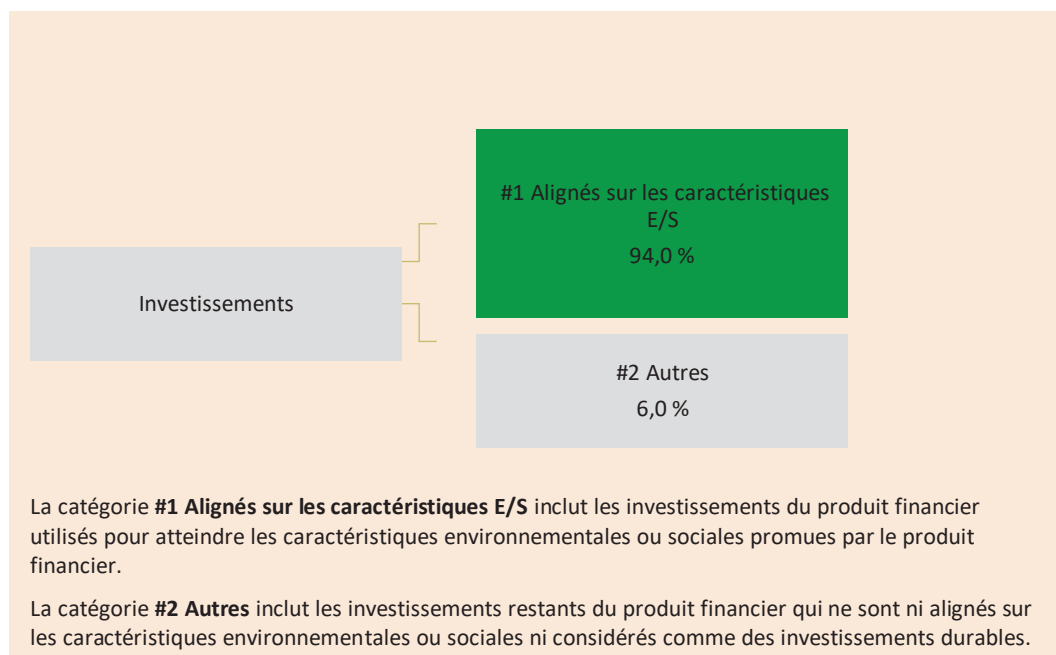
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 94,0 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 6,0 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	67,8 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %
F – Construction	2,8 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %
H – Transports et entreposage	0,3 %
J – Information et communication	5,6 %
K – Activités financières et d'assurance	14,5 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire



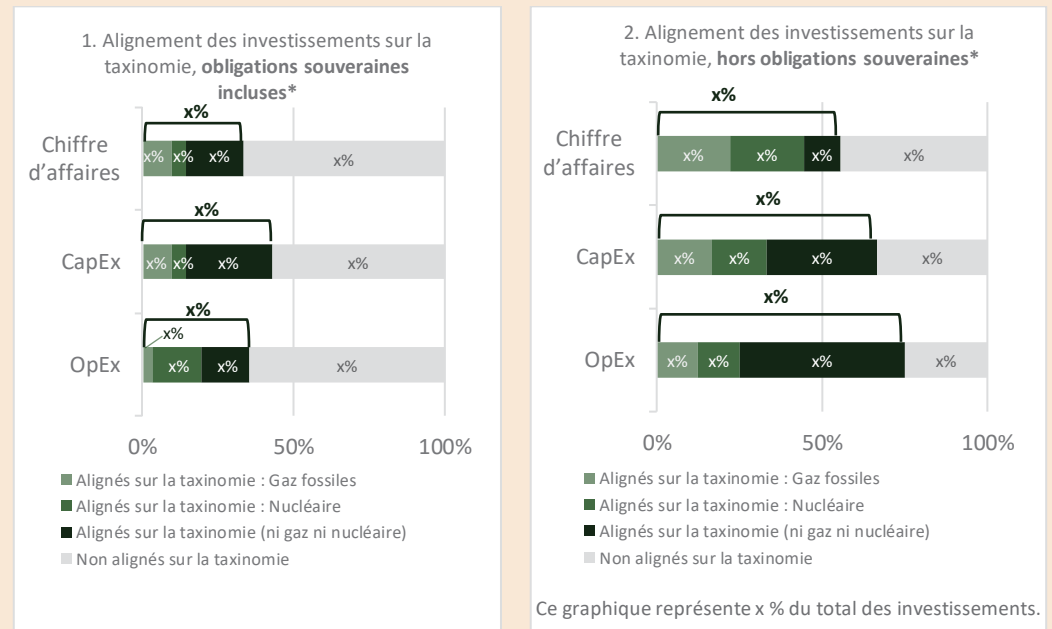
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant la perception locale exclusive de l'équipe d'investissement sur le marché chinois et l'analyse ESG (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement.

Afin d'entretenir et d'améliorer les relations avec les sociétés et de s'assurer qu'elles suivaient leur trajectoire ESG, le Gestionnaire d'investissement délégué a maintenu un dialogue actif avec les sociétés, abstraction faite d'éventuelles controverses à forte incidence ou d'un Quotient ESG NB médiocre. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman China Bond Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300I3S2HFIMB3V932

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des gaz à effet de serre (« **GES** ») ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	54	1-100	69 %
Données de sources tierces	4,2	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). En outre, le Portefeuille a exclu les titres émis par des émetteurs impliqués dans le travail direct des enfants, dans le secteur du tabac ainsi que certains émetteurs fortement exposés aux sables bitumineux.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0 %-100 %
Période de référence 2022	50	4,4	67 %
Période de référence 2023	54	4,2	69 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée et la notation produite par des sources tierces a décliné. Cela peut être dû à une détérioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants				Secteur	% d'actifs	Pays
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)				O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	5,5 %	Chine
BRIGHT FOOD (GROUP) CO LTD				C – Industrie manufacturière	4,4 %	Chine
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)				O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	4,4 %	Chine
GUANGZHOU YUEXIU HOLDING LTD MTN				F – Construction	4,4 %	Chine
CHINA SOUTHERN POWER GRID CO LTD MTN				D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,4 %	Chine
SHENZHEN METRO GROUP CO LTD				H – Transports et entreposage	3,3 %	Chine
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD MTN				K – Activités financières et d'assurance	3,3 %	Chine
CHINA RESOURCES CO LTD MTN				G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	3,3 %	Chine
BOC AVIATION (USA) CORPORATION MTN RegS				N – Activités de services administratifs et de soutien	3,0 %	Singapour
GUANGZHOU METRO INVESTMENT FINANCE MTN RegS				K – Activités financières et d'assurance	2,8 %	Chine
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD RegS				K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Chine
BANK OF CHINA LTD RegS				K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Chine
CHINA POST GROUP				K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Chine
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)				O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,2 %	Chine
CENTRAL HUIJIN INVESTMENT LTD MTN				K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Chine

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



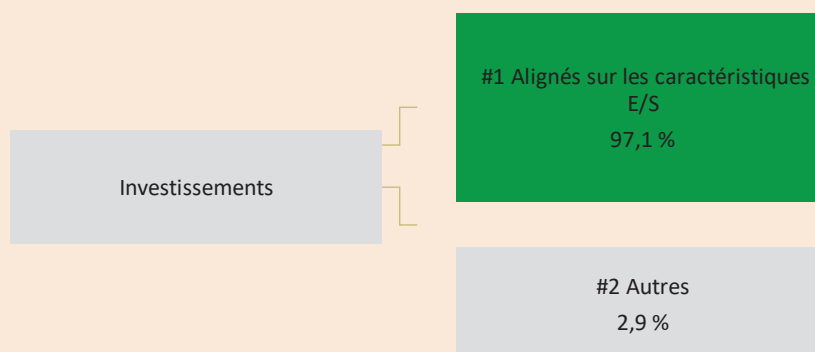
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,1 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,9 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	13,6 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	8,2 %
F – Construction	6,6 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,2 %
H – Transports et entreposage	4,7 %
I – Hébergement et restauration	0,4 %
J – Information et communication	1,7 %
K – Activités financières et d'assurance	37,7 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	4,9 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	17,4 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,2 %
Aucun	0,3 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

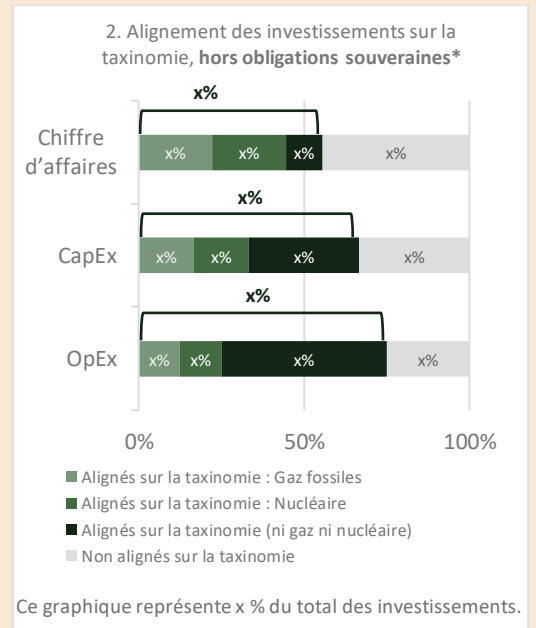
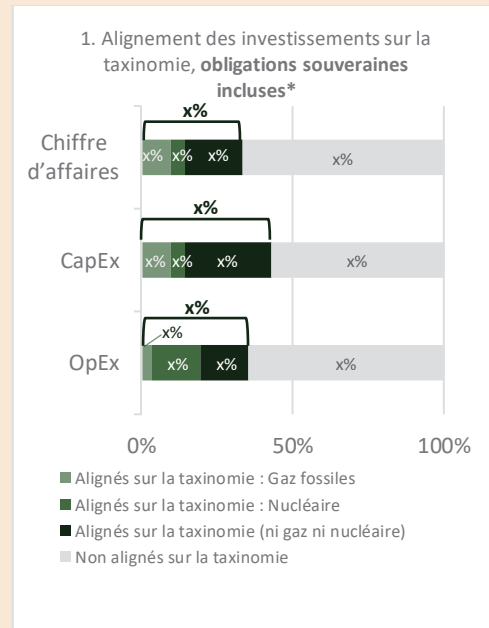
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Climate Innovation Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 5493000I8IKJFVXLQ109

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il promouvait des caractéristiques **environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 82,6 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Le Portefeuille a été lancé le 1^{er} août 2023 et le présent modèle de rapport périodique a donc été préparé d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (la « **Période de référence** »).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

Caractéristiques environnementales : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.

Afin d'aligner le Compartiment sur un objectif de zéro émissions nettes, le Gestionnaire d'investissement délégué entend investir au minimum 90 % de la Valeur liquidative du Portefeuille sur des sociétés dotées d'objectifs validés par le label Science Based Targets Initiative (« SBTi »)¹ (ou équivalents, comme évalués par la méthodologie d'alignement sectoriel sur l'objectif net-zéro de Neuberger Berman, laquelle est conforme aux recommandations de l'IIGCC pour la définition des objectifs²) d'ici à 2030 et d'atteindre 100 % de la Valeur liquidative du Portefeuille d'ici à 2050. De plus, le Portefeuille doit réduire son empreinte carbone en termes d'émissions de GES des catégories (scopes) 1 et 2, et de catégorie 3, primordiale,³ d'un minimum de 30 % d'ici à 2030 par rapport à l'année de référence 2019, puis de parvenir à zéro émissions nettes d'ici à 2050. Le niveau de référence 2019 peut être recalculé à mesure que les publications et la qualité des données augmentent, notamment en ce qui concerne les émissions de niveau 3. Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

Caractéristiques sociales : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « Quotient ESG NB ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« NB »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de

¹ Le SBTi est né d'un partenariat entre le Carbon Disclosure Project, le Pacte mondial des Nations unies, le World Resources Institute et le Fonds mondial pour la nature, et permet aux entreprises de fixer des objectifs fondés sur la science en matière de réduction des émissions.

² L'IIGCC a créé le projet « Net Zero Investment Framework » pour aider les propriétaires d'actifs et les gestionnaires d'actifs à développer des stratégies d'investissement axées sur la neutralité carbone ou à répondre aux exigences des objectifs de zéro émissions nettes. Les recommandations de l'IIGCC pour définir des objectifs font partie intégrante du Net Zero Investment Framework.

³ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des troisième et quatrième trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,7	ES : A-D G : 1-4	96 %
Notation de sources tierces	6,8	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un

aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 9,5 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 96 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des troisième et quatrième trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O – il s'agit de la première période de référence.

● ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et

- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NVENT ELECTRIC PLC	C – Industrie manufacturière	6,10 %	États-Unis
GFL ENVIRONMENTAL SUBORDINATE VOTI	E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	5,97 %	Canada
PROCORE TECHNOLOGIES INC	J – Information et communication	5,61 %	États-Unis
QUANTA SERVICES INC	F – Construction	5,29 %	États-Unis
HOWMET AEROSPACE INC	C – Industrie manufacturière	5,27 %	États-Unis
TRANE TECHNOLOGIES PLC	C – Industrie manufacturière	4,16 %	États-Unis
DSM FIRMENICH AG	C – Industrie manufacturière	3,69 %	Suisse
INGERSOLL RAND INC	C – Industrie manufacturière	3,60 %	États-Unis
STELLANTIS NV	C – Industrie manufacturière	3,38 %	États-Unis
HITACHI LTD	J – Information et communication	3,11 %	Japon
BUREAU VERITAS SA	M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,00 %	France
GREEN PLAINS INC	C – Industrie manufacturière	2,77 %	États-Unis
BYD LTD H	C – Industrie manufacturière	2,57 %	Chine
XYLEM INC	C – Industrie manufacturière	2,38 %	États-Unis
IBERDROLA SA	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,32 %	Espagne



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

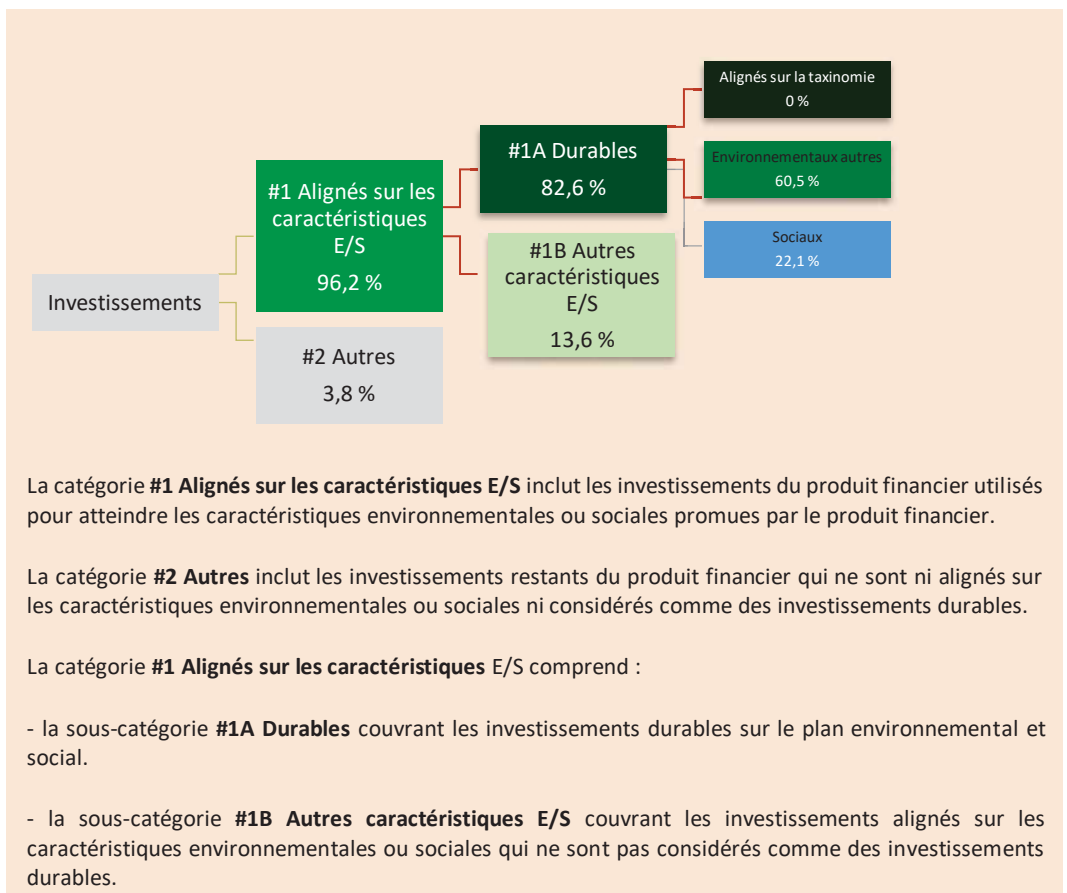
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,2 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 82,6 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne

soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,8 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des troisième et quatrième trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des troisième et quatrième trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	64,4 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,4 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	7,5 %
F – Construction	5,8 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,0 %
H – Transports et entreposage	1,8 %
J – Information et communication	12,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE⁴ ?

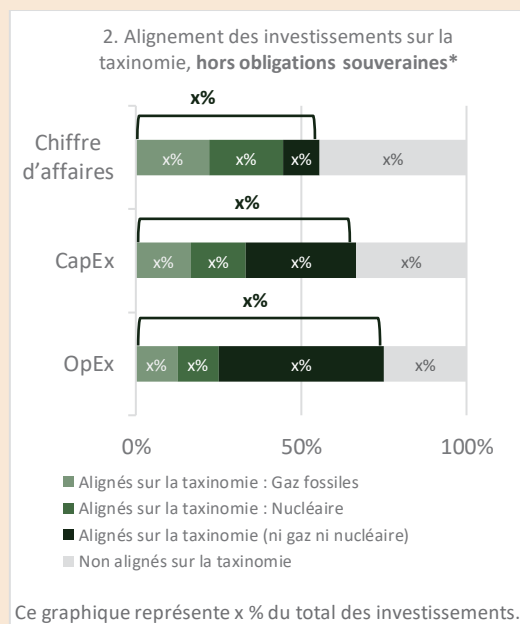
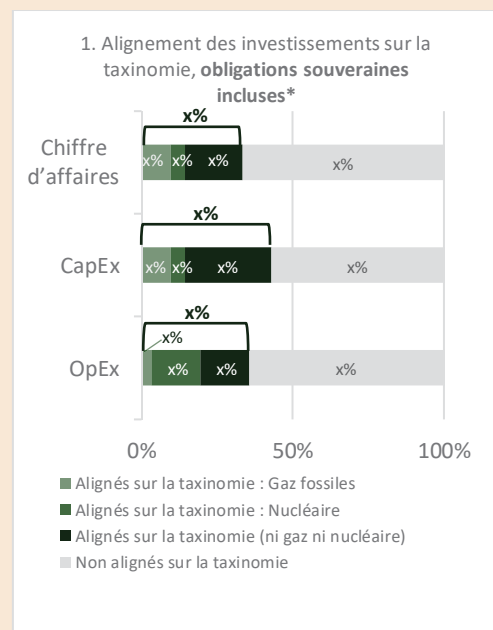
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

⁴ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 60,5 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 22,1 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les sociétés qui enfreignent le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui sont impliquées ou tirent profit des technologies et/ou des activités liées à l'innovation pour le climat.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a employé le Quotient ESG NB ainsi qu'une évaluation de la pureté thématique pour identifier les sociétés qui opèrent dans la tendance à long terme relative à l'Innovation pour le climat. Les avoirs qui présentent une pureté thématique sont définis comme ceux dont la part de croissance progressive des bénéfices/revenus ou des dépenses d'investissement alignée sur des activités liées à l'Innovation pour le climat est au minimum de 50 %.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Corporate Hybrid Bond Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300TMYI9EFR4Q1G47

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 36,2 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Les chiffres relatifs à l'investissement durable ne sont pas inclus dans le tableau d'allocation des actifs en raison de l'incompatibilité des périodes de référence.

** Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous, pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	59	1-100	100 %
Données de sources tierces	7,3	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,4 % de la valorisation des

actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 56 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. Depuis le 6 décembre 2023, le Gestionnaire d'investissement délégué a également pros crit l'acquisition de titres de sociétés impliquées dans la production de tabac, comme les cigares, les cigarettes, les cigarettes électroniques, le tabac sans fumée, le tabac soluble et le tabac à mâcher. Cela comprend également les sociétés impliquées dans la culture ou la transformation des feuilles de tabac brutes.

En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	58	6,9	96 %
Période de référence 2023	59	7,3	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,2 %	41 %
Période de référence 2023	-5,4 %	56 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison d'améliorations dans la couverture des données et de changements associés aux émetteurs privés détenus, ainsi que des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les émetteurs privés détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence. Depuis le 2 août 2023, le Portefeuille s'est engagé à détenir un seuil minimum de

10 % d'investissements durables. Les investissements durables promouvaient les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs (tel que décrit ci-dessous) ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

À compter du 2 août 2023, le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui sont significativement préjudiciables aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

— — —

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

— — —
Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NGG FINANCE PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	7,1 %	Royaume-Uni
ELECTRICITE DE FRANCE SA MTN RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,9 %	France
SOUTHERN ELECTRIC GENERATING CO	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,6 %	États-Unis
VODAFONE GROUP PLC \$60NC6 MTN RegS	J – Information et communication	4,3 %	Royaume-Uni
CENTRICA PLC RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,0 %	Royaume-Uni
ENBRIDGE INC	H – Transports et entreposage	3,3 %	Canada
ENBW ENERGIE BADEN WUERTTEMBER NC7 RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,7 %	Allemagne
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA NC5.5 RegS	E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	2,5 %	France
BAYER AG RegS		2,4 %	Allemagne
BP CAPITAL MARKETS PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,3 %	Royaume-Uni
FIRMENICH INTERNATIONAL SA RegS	C – Industrie manufacturière	2,3 %	Suisse
AUSNET SERVICES HOLDINGS PTY LTD RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,3 %	Australie
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC RegS	J – Information et communication	2,2 %	Royaume-Uni
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,1 %	Allemagne
ELIA GROUP SA RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %	Belgique



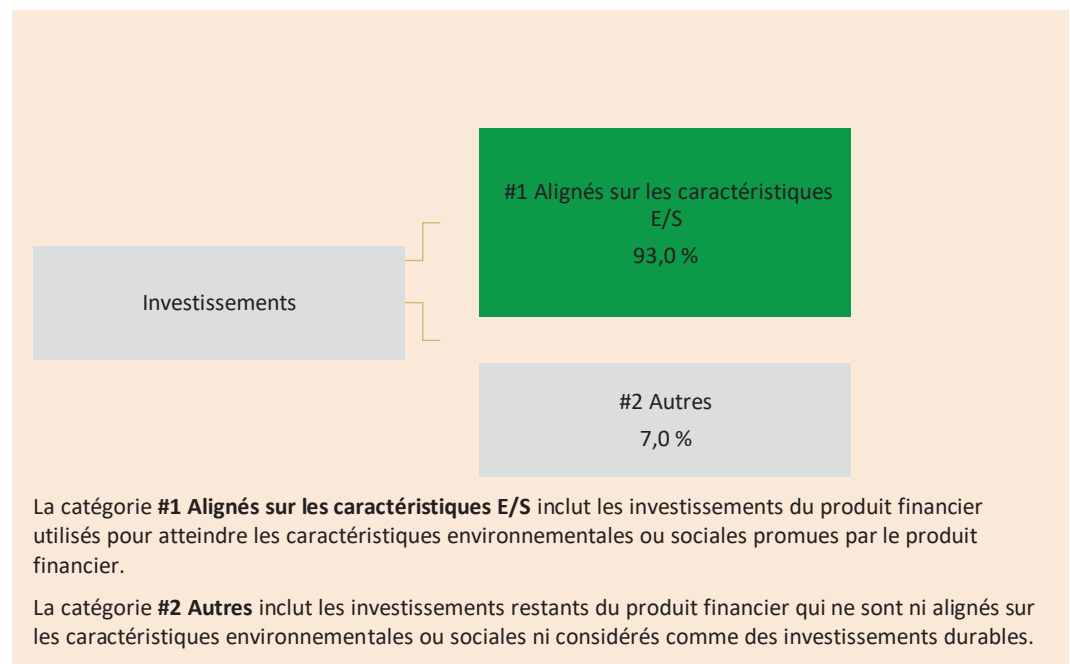
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 93,0 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 36,2 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 7,0 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de 2023, excepté concernant l'engagement pris en faveur de l'investissement durable qui, pour cette période de référence uniquement, est présenté sur la base des participations du Portefeuille à la clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023.



Le pourcentage d'Investissement durable exprimé comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 s'établit à 36,2 %, dont 35,7 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE et 0,5 % d'investissements durables sur le plan social. Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,0 %
C – Industrie manufacturière	14,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	36,1 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	5,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,0 %
H – Transports et entreposage	3,8 %
I – Hébergement et restauration	0,0 %
J – Information et communication	14,8 %
K – Activités financières et d'assurance	22,5 %
L – Activités immobilières	3,0 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,0 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,0 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,0 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,0 %
U – Activités extra territoriales	0,0 %
Aucun	0,0 %

O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

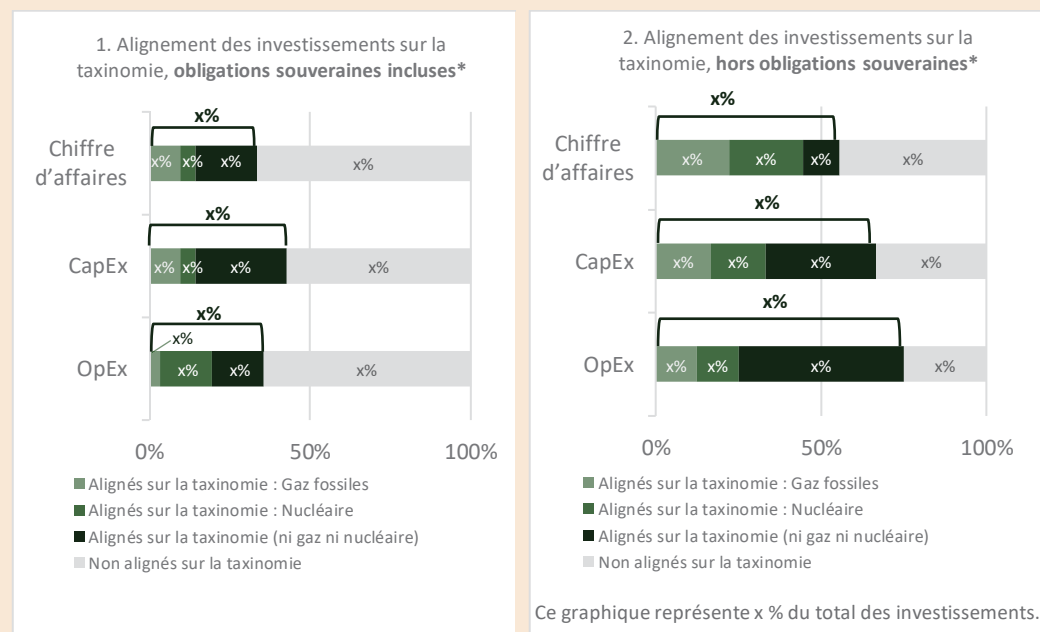
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 35,7 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 0,5 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Developed Market FMP – 2027 (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300GF7EOMWXAHXG64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Le Portefeuille a été lancé le 31 juillet 2023 et le présent modèle de rapport périodique a donc été préparé d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (la « **Période de référence** »).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons également communiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Compte tenu de son objectif d'investissement, de la durée d'investissement et de la date d'échéance fixée au 31 juillet 2027 (la « **Date d'échéance** »), la rotation du Portefeuille était limitée. Par conséquent, bien que le Portefeuille promeuve des caractéristiques environnementales et sociales tout au long de sa durée de vie, la promotion de ces caractéristiques s'est concentrée sur la phase de construction du portefeuille.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs

auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	60	1-100	100 %
Données de sources tierces	6,4	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une dépréciation de 10,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 83 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

La rotation au sein du Portefeuille a été limitée étant donné qu'il a cherché à dégager un rendement sur une durée spécifique, qui prend fin à la Date d'échéance.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

S/O – il s'agit de la première période de référence.

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?*

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	K – Activités financières et d'assurance	2,5 %	États-Unis
AIR LEASE CORPORATION	N – Activités de services administratifs et de soutien	2,4 %	États-Unis
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,4 %	Royaume-Uni
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCA	K – Activités financières et d'assurance	2,4 %	Irlande
LLOYDS BANKING GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,4 %	Royaume-Uni
MORGAN STANLEY MTN	K – Activités financières et d'assurance	2,3 %	États-Unis
HSBC HOLDINGS PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,3 %	Royaume-Uni
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	K – Activités financières et d'assurance	2,3 %	États-Unis
PRIME SECURITY SERVICES BORROWER L RegS	N – Activités de services administratifs et de soutien	2,3 %	États-Unis
BPCE SA MTN 144A	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	France
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	États-Unis
MICRON TECHNOLOGY INC	C – Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC 144A	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Royaume-Uni
BNP PARIBAS 144A	K – Activités financières et d'assurance	2,1 %	France
STELLANTIS FINANCE US INC 144A	C – Industrie manufacturière	2,0 %	États-Unis



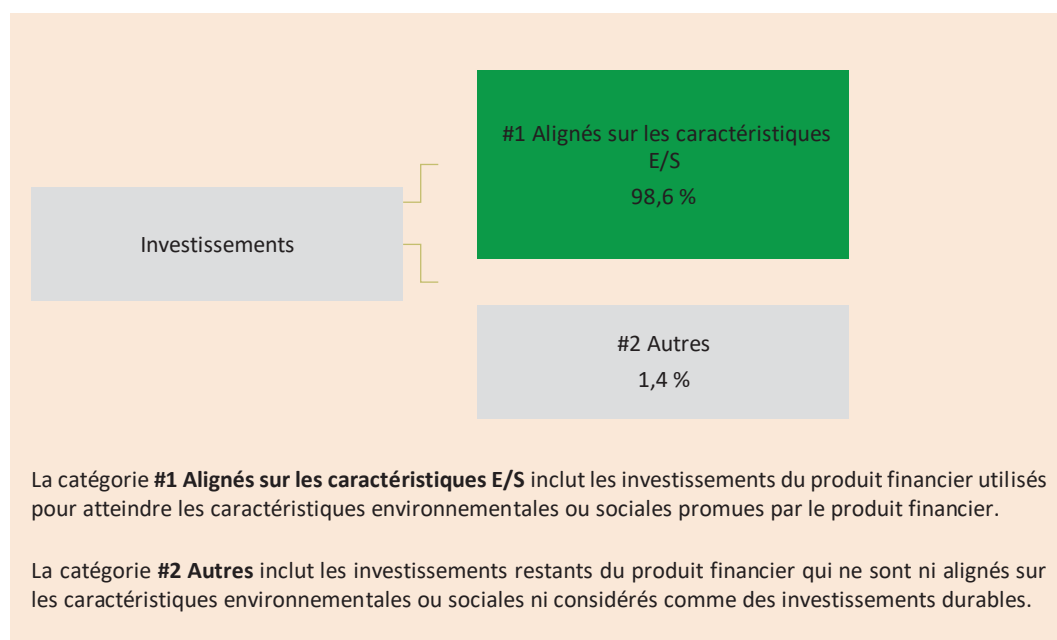
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 98,6 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 1,4 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	3,1 %
C – Industrie manufacturière	15,6 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,3 %
H – Transports et entreposage	11,0 %
J – Information et communication	10,2 %
K – Activités financières et d'assurance	43,0 %
L – Activités immobilières	2,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	7,1 %
Q – Santé humaine et actions sociales	2,0 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,2 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire



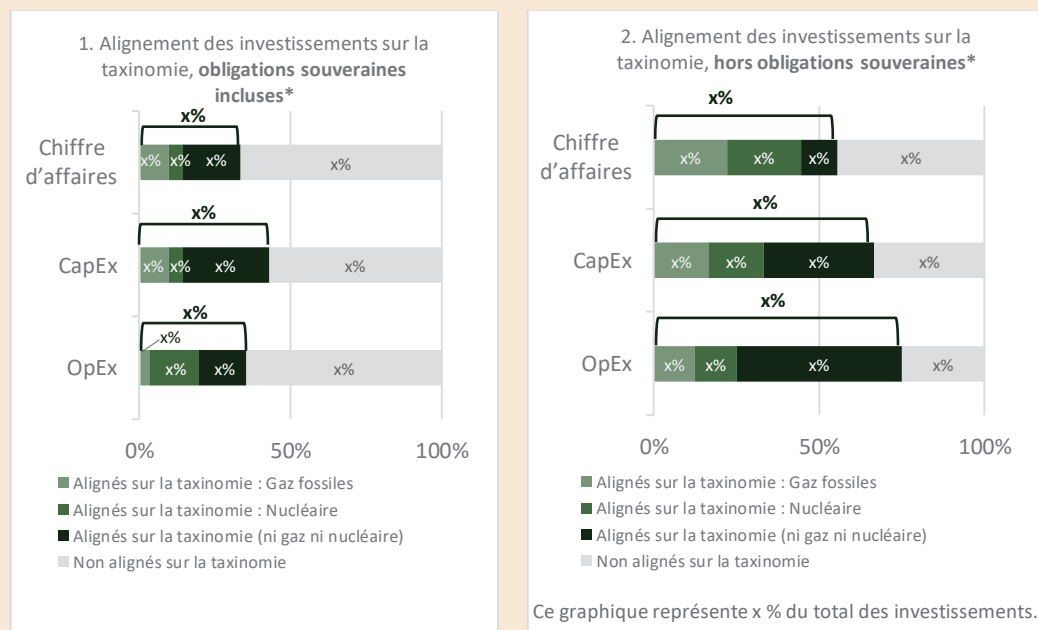
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Compte tenu de son objectif d'investissement, de la durée d'investissement et de la date d'échéance, et bien que le Portefeuille promeuve des caractéristiques environnementales et sociales tout au long de sa durée de vie, la promotion de ces caractéristiques s'est concentrée sur la phase de construction du portefeuille, car l'intention du Gestionnaire d'investissement délégué était de maintenir une faible rotation.

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué considérait que cet engagement auprès des émetteurs constituait une part importante de son processus d'investissement, puisqu'il permettait d'assurer que son évaluation initiale de l'émetteur (au moment du lancement) demeurerait exacte et indiquait le Quotient ESG NB actuel de l'émetteur. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – le Portefeuille n'utilise pas d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300M7KHGG3BTZ3979

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs souverains :

- **Caractéristiques environnementales** : efficacité énergétique souveraine ; adaptation au changement climatique ; déforestation ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; pollution atmosphérique et domestique ; et assainissement dangereux.
- **Caractéristiques sociales** : progrès concernant les Objectifs de développement durable (« **ODD** ») des Nations Unies ; niveaux de santé et d'éducation ; qualité de la réglementation ; stabilité politique et libertés ; égalité des genres ; et recherche et développement.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des GES ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	52	1-100	97 %
Données de sources tierces	3,9	0-10	

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. Les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). De plus, le Portefeuille a exclu les titres des émetteurs qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac. Les émetteurs impliqués dans le travail des enfants et les émetteurs qui tiraient plus de 10 % de chiffre d'affaires de l'extraction de sables bitumineux ont également été exclus.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0 %-100 %
Période de référence 2022	51	3,8	96 %
Période de référence 2023	52	3,9	97 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de tiers et des données indirectes ainsi que des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC RegS	H – Transports et entreposage	2,2 %	Azerbaïdjan
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,0 %	Argentine
PETROLEOS MEXICANOS	B – Industries extractives	1,7 %	Mexique
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,6 %	Mexique
EL SALVADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Salvador
OMAN GOVERNMENT BOND MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Oman
ANGOLA GOVERNMENT BOND RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Angola
ECUADOR REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Équateur
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	République dominicaine
COTE D IVOIRE REPUBLIC OF RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Côte d'Ivoire
NK KAZMUNAYGAZ AO RegS	B – Industries extractives	1,2 %	Kazakhstan
SERBIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	République de Serbie
QATAR GOVERNMENT BOND RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Qatar
ROMANIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Roumanie
STATE OIL CO OF THE AZERBAIJAN REP RegS	B – Industries extractives	1,2 %	Azerbaïdjan

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



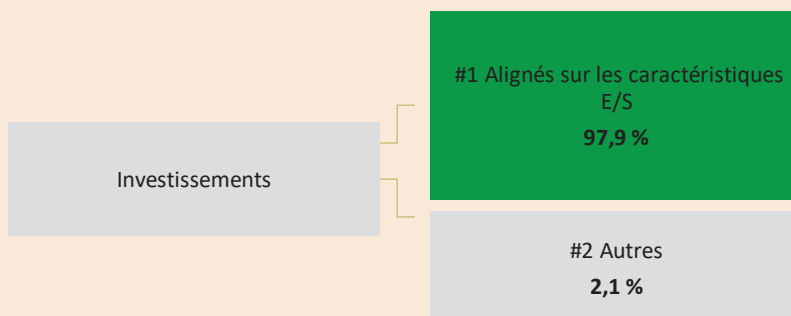
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et/ou le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	8,9 %
C – Industrie manufacturière	2,9 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,4 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,0 %
F – Construction	0,1 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %
H – Transports et entreposage	3,0 %
I – Hébergement et restauration	0,0 %
J – Information et communication	0,3 %
K – Activités financières et d'assurance	11,4 %
L – Activités immobilières	0,3 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	65,1 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
U – Activités extra territoriales	1,5 %
Aucun	1,7 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

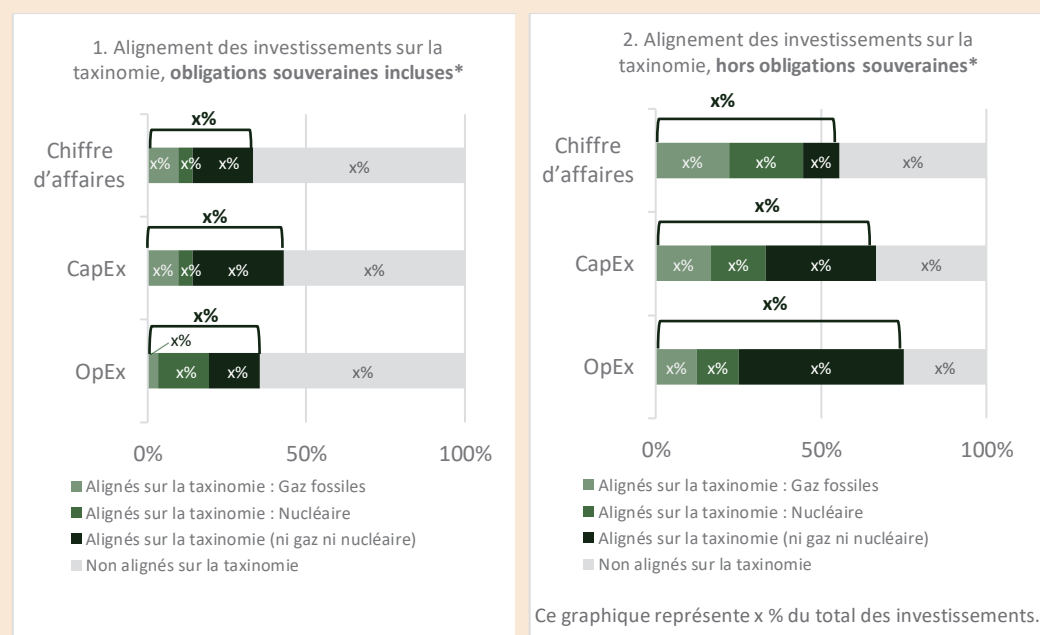
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Emerging Market Debt – Local Currency Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300VLRPBFFXL0DB81

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs souverains :

- **Caractéristiques environnementales** : efficacité énergétique souveraine ; adaptation au changement climatique ; déforestation ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; pollution atmosphérique et domestique ; et assainissement dangereux.
- **Caractéristiques sociales** : progrès concernant les Objectifs de développement durable (« **ODD** ») des Nations Unies ; niveaux de santé et d'éducation ; qualité de la réglementation ; stabilité politique et libertés ; égalité des genres ; et recherche et développement.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des GES ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	55	1-100	97 %
Données de sources tierces	4,8	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. Les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). De plus, le Portefeuille a exclu les titres des émetteurs qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac. Les émetteurs impliqués dans le travail des enfants et les émetteurs qui tiraient plus de 10 % de chiffre d'affaires de l'extraction de sables bitumineux ont également été exclus.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0 %-100 %
Période de référence 2022	54	4,8	96 %
Période de référence 2023	55	4,8	97 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces est demeurée inchangée.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,5 %	Afrique du Sud
MEX BONOS DE DESARROLLO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,2 %	Mexique
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,2 %	Mexique
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,1 %	Afrique du Sud
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Colombie
POLAND GOVERNMENT BOND	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Pologne
TITULOS DE TESORERIA B	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Colombie
POLAND (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,6 %	Pologne
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	Indonésie
CZECH REPUBLIC RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	République tchèque
MALAYSIA GOVERNMENT	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Malaisie
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Afrique du Sud
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Indonésie
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Mexique
CZECH REPUBLIC RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	République tchèque

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



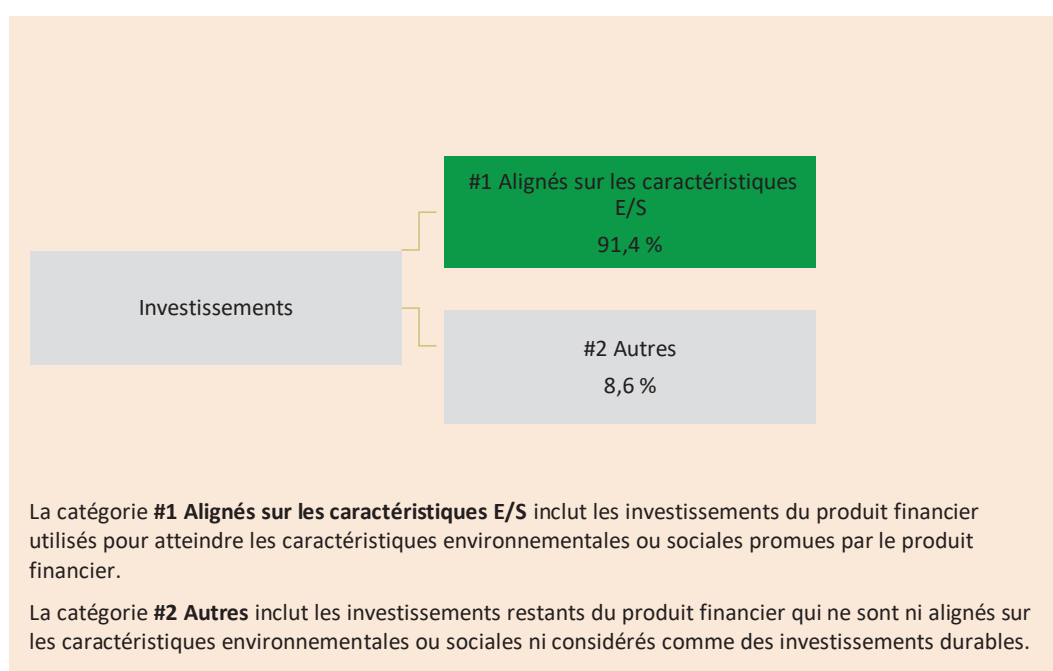
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 91,4 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 8,6 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	0,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,1 %
F – Construction	0,1 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,1 %
H – Transports et entreposage	0,1 %
I – Hébergement et restauration	0,0 %
J – Information et communication	0,0 %

K – Activités financières et d'assurance	3,7 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	92,4 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
U – Activités extra territoriales	0,4 %
Aucun	1,0 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

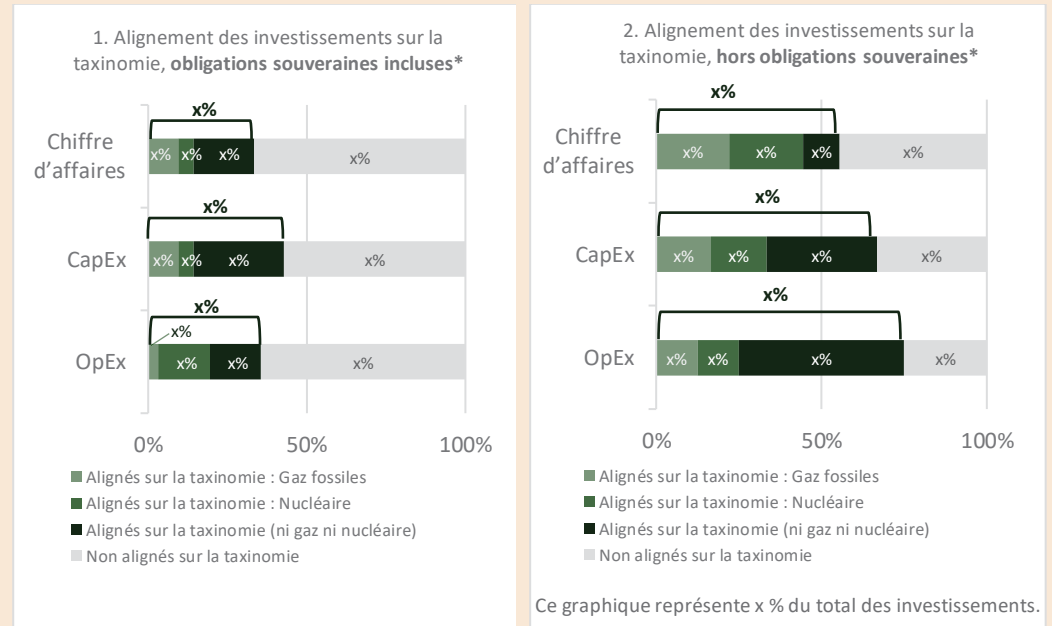
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs souverains :

- **Caractéristiques environnementales** : efficacité énergétique souveraine ; adaptation au changement climatique ; déforestation ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; pollution atmosphérique et domestique ; et assainissement dangereux.
- **Caractéristiques sociales** : progrès concernant les Objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies ; niveaux de santé et d'éducation ; qualité de la réglementation ; stabilité politique et libertés ; égalité des genres ; et recherche et développement.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des GES ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	55	97 %
Données de sources tierces	4,7	

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée..

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. À compter du 6 décembre 2023, le Portefeuille a exclu de son univers d'investissement les sociétés qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachées à l'industrie des armes nucléaires. Le Portefeuille a exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes ou de la production d'armes conventionnelles. Les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** »), (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). De plus, le Portefeuille a exclu les titres des émetteurs qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac. Les émetteurs impliqués dans le travail des enfants et les émetteurs qui tiraient plus de 10 % de chiffre d'affaires de l'extraction de sables bitumineux ont également été exclus.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les

données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	54	4,6	95 %
Période de référence 2023	55	4,7	97 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	Afrique du Sud
TITULOS DE TESORERIA B	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	Colombie
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Mexique
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	Afrique du Sud
POLAND GOVERNMENT BOND	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	Pologne
MEX BONOS DE DESARROLLO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	Mexique
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	Indonésie
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Thaïlande
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Afrique du Sud
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Colombie
FONDO MIVIVIENDA SA RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Pérou
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %	Colombie
POLAND (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Pologne
CZECH REPUBLIC RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	République tchèque
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Indonésie

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



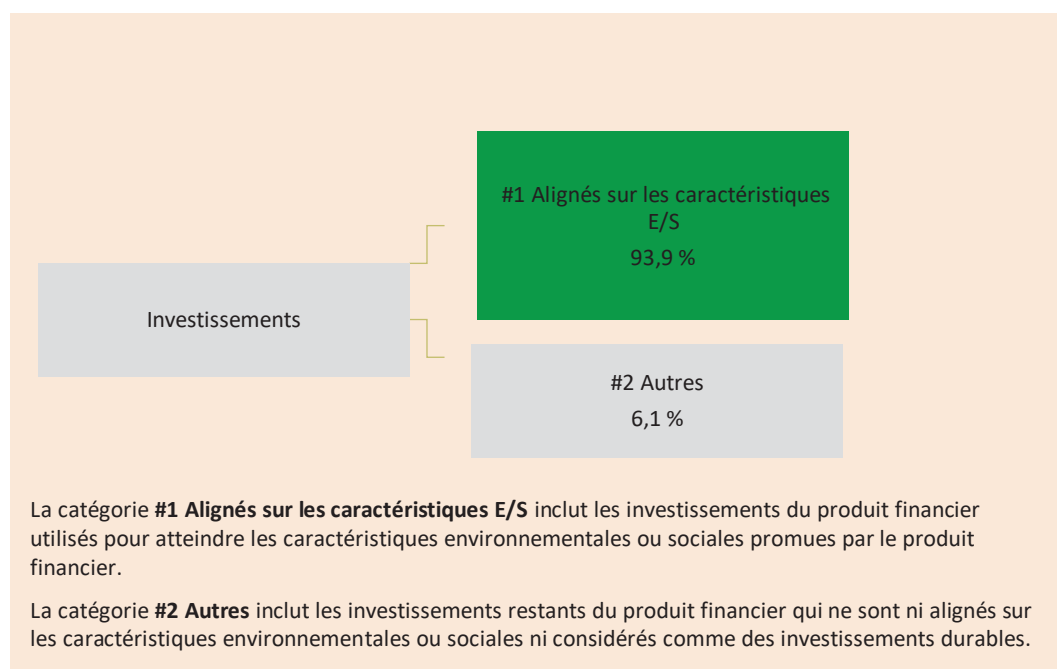
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 93,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 6,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	4,9 %
C – Industrie manufacturière	3,7 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,2 %
F – Construction	0,4 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,8 %
H – Transports et entreposage	1,5 %
I – Hébergement et restauration	0,3 %
J – Information et communication	1,3 %
K – Activités financières et d'assurance	15,4 %
L – Activités immobilières	0,2 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	64,6 %

R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
U – Activités extra territoriales	0,5 %
Aucun	1,0 %

** O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.*



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

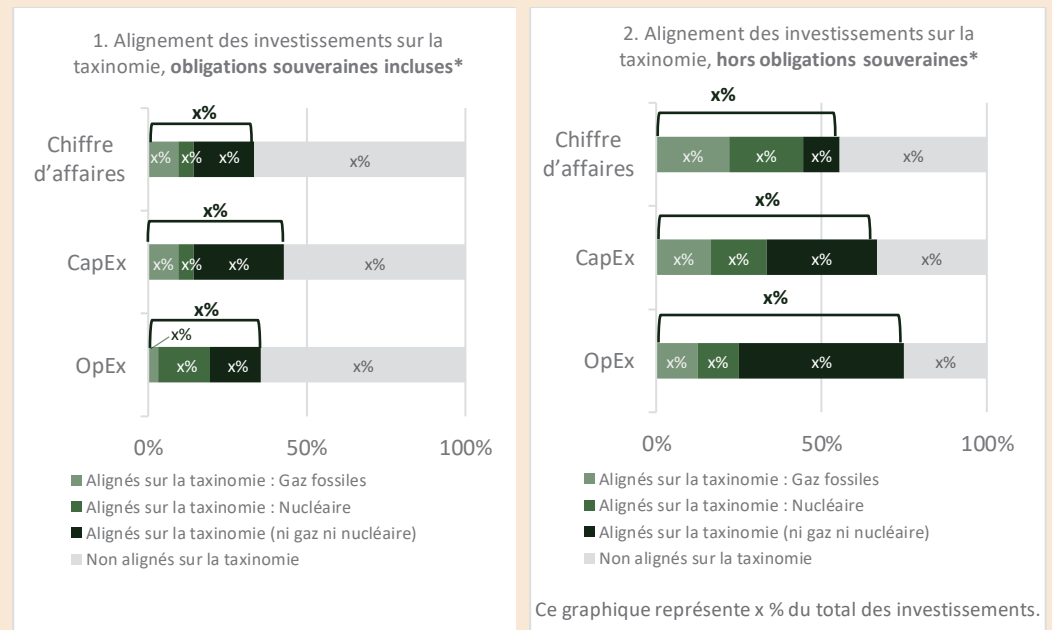
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Emerging Market Debt Sustainable Investment Grade Blend (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300IFJK0FPOE1X496

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 58,6 %* d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant la proportion minimale d'investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons également communiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs souverains :

- **Caractéristiques environnementales** : efficacité énergétique souveraine ; adaptation au changement climatique ; déforestation ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; pollution atmosphérique et domestique ; et assainissement dangereux.
- **Caractéristiques sociales** : progrès concernant les Objectifs de développement durable (« **ODD** ») des Nations Unies ; niveaux de santé et d'éducation ; qualité de la réglementation ; stabilité politique et libertés ; égalité des genres ; et recherche et développement.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des GES ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont promu et continueront de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'est pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs qui sont classés dans le décile inférieur en termes de Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	57	1-100	99 %
Données de sources tierces	4,8	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en

matière de développement durable renforcée de Neuberger Berman. À compter du 6 décembre 2023, le Portefeuille a exclu de son univers d'investissement les sociétés qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachées à l'industrie des armes nucléaires. Le Portefeuille a exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes ou de la production d'armes conventionnelles. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a également exclu de l'univers d'investissement les émetteurs qui étaient impliqués dans la fabrication de fourrure, les jeux de hasard et l'énergie nucléaire. À compter du 2 août 2023, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans les titres de créance et les instruments du marché monétaire émis par des émetteurs souverains qu'ils ont estimés démontrer des pratiques ESG peu satisfaisantes. Ces exclusions ont été basées sur un certain nombre de critères ESG, dont les suivants :

- les émetteurs souverains qui étaient classés dans le décile inférieur sur la base du Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme ; ou
- les émetteurs souverains qui ont été exclus de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index (Total Return, USD) sur la base de considérations ESG ; ou
- les émetteurs souverains dont de hauts responsables ont été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme ; ou
- les émetteurs souverains considérés comme affichant des niveaux d'intensité de GES élevés et croissants ; ou
- les émetteurs souverains dont les indicateurs de respect des droits de l'homme ou de l'État de droit ont été jugés médiocres ou en voie de détérioration ; ou
- les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales, ou les émetteurs souverains classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du Groupe d'action financière (« **GAFI** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	56	4,8	97 %
Période de référence 2023	57	4,8	99 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée et la notation produite par des sources tierces est restée inchangée. Ce résultat est attribuable aux changements associés aux émetteurs détenus et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'à des différences dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

En ce qui concerne les émetteurs privés, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies.

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD, du point de vue subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué, a été limitée par la disponibilité

d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

S'agissant des émetteurs souverains, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé des manières suivantes :

- Avancées en matière d'adaptation et d'atténuation du changement climatique ; et
- Avancées en matière de réalisation des ODD, en privilégiant l'espérance de vie et l'éducation

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont mis leur cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-dessous et des principales incidences négatives pour les émetteurs souverains (mentionnées dans la Partie 2 du tableau présenté sous la section ci-après « *Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?* ») (les « **PIN des émetteurs souverains** ») pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.



Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, ont pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.



Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

- I. Toutes les PIN et les PIN des émetteurs souverains ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
- II. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») ainsi que des PIN des émetteurs souverains mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains, lors de l'analyse des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	Thaïlande
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	Chine
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Chine
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Mexique
INDONESIA REPUBLIC OF	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Indonésie
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Indonésie
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Mexique
ROMANIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Roumanie
PANAMA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Panama
PERU THE REPUBLIC OF	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Pérou
MALAYSIA GOVERNMENT	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Malaisie
INDONESIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Indonésie
MEX BONOS DE DESARROLLO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Mexique
UNITED MEXICAN STATES	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Mexique
KAZAKHSTAN GOVERNMENT BOND MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,6 %	Kazakhstan

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



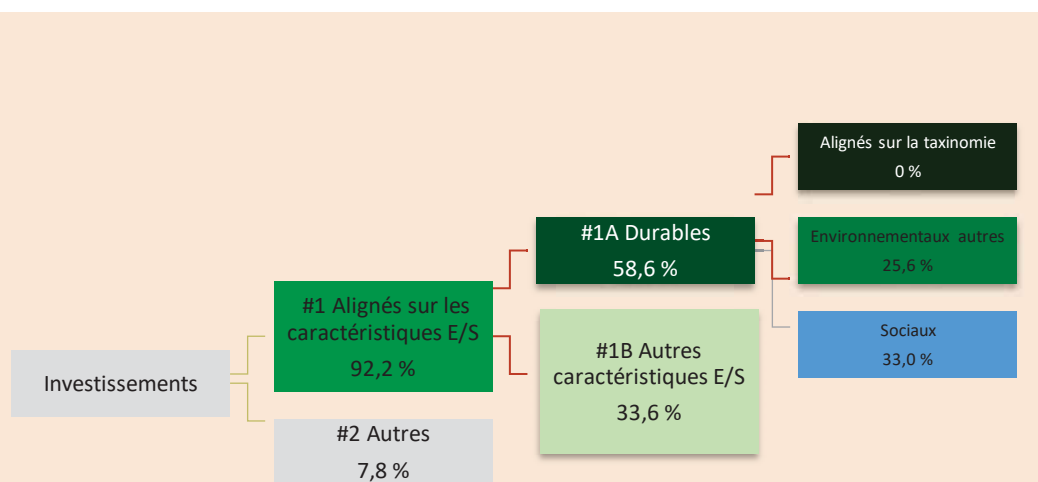
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 92,2 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'est engagé à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence 2023, le Portefeuille détenait 58,6 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 7,8 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	1,5 %
C – Industrie manufacturière	2,3 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,7 %
H – Transports et entreposage	1,2 %
J – Information et communication	1,1 %
K – Activités financières et d'assurance	8,3 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	82,1 %
U – Activités extra territoriales	2,0 %
Aucun	0,4 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

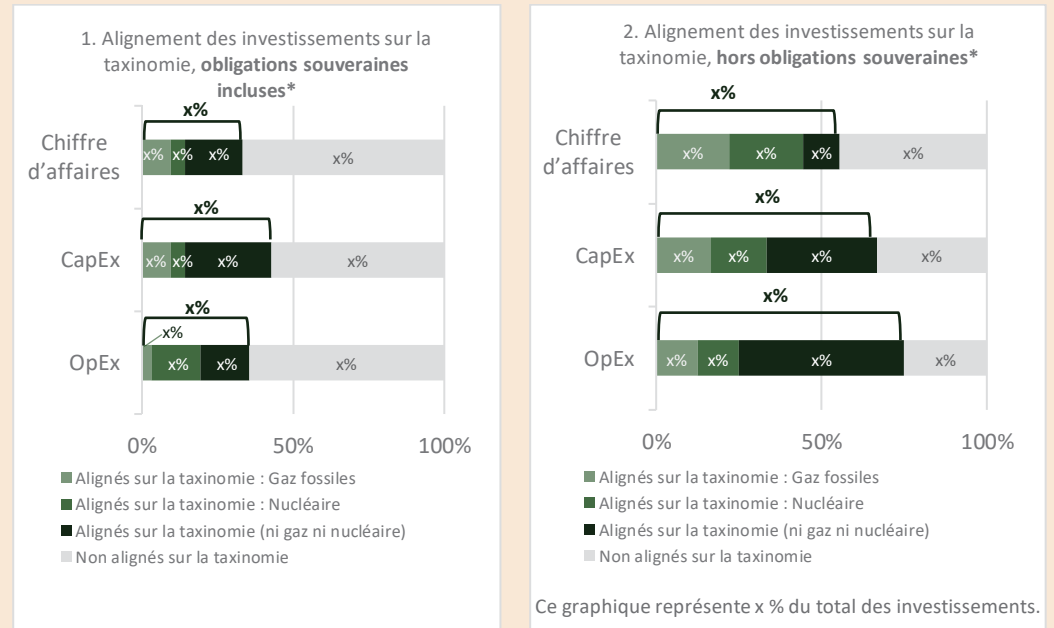
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 25,6 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 33,0 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Emerging Markets Equity Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300XPW2SIPQYGFT52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
Oui	Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?



Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; confidentialité et sécurité des données ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits et normes de travail de la chaîne d'approvisionnement.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur sur les Marchés émergents. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés sur les Marchés émergents en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

En intégrant des informations locales dans la matrice de matérialité globale de NB, le Gestionnaire d'investissement délégué a exploité la matrice de matérialité globale de NB et personnalisé les caractéristiques ESG importantes pour s'assurer qu'elles étaient adaptées aux Marchés émergents. La matrice de matérialité de NB a tenu pleinement compte des caractéristiques ESG à long terme qui ont affecté le développement des secteurs d'activité et des sociétés des Marchés émergents et a recherché les sociétés qui étaient des vecteurs de valeur sur les Marchés émergents.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être incluses dans le Portefeuille. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirées de l'univers d'investissement ou éliminées des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'une société concernée ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Période de référence	de	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB		ES : B G : 2,7	ES : A-D G : 1-4	90 %
Données de sources tierces		5,9	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement. .

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 29,6 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier

les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 90 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,0	5,6	95 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,7	5,9	90 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée tandis que la notation G a décliné, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-28,8 %	91 %
Période de référence 2023	-29,6 %	90 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	C – Industrie manufacturière	8,1 %	Taiwan (République de Chine)
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	C – Industrie manufacturière	5,8 %	République de Corée du Sud
TENCENT HOLDINGS LTD	J – Information et communication	5,0 %	Chine
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	3,5 %	Chine
ICICI BANK LTD	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Inde
SK HYNIX INC	C – Industrie manufacturière	2,1 %	République de Corée du Sud
RELIANCE INDUSTRIES LTD	C – Industrie manufacturière	1,5 %	Inde
INDUSIND BANK LTD	K – Activités financières et d'assurance	1,5 %	Inde
HDFC BANK LTD	K – Activités financières et d'assurance	1,4 %	Inde
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	1,3 %	Taiwan (République de Chine)
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	Q – Santé humaine et actions sociales	1,2 %	Inde
LG CHEM LTD	C – Industrie manufacturière	1,2 %	République de Corée du Sud
BID CORPORATION LTD	I – Hébergement et restauration	1,2 %	Afrique du Sud
RIO TINTO PLC	B – Industries extractives	1,2 %	Australie
PETROLEO BRASILEIRO PREF SA	C – Industrie manufacturière	1,1 %	Brésil



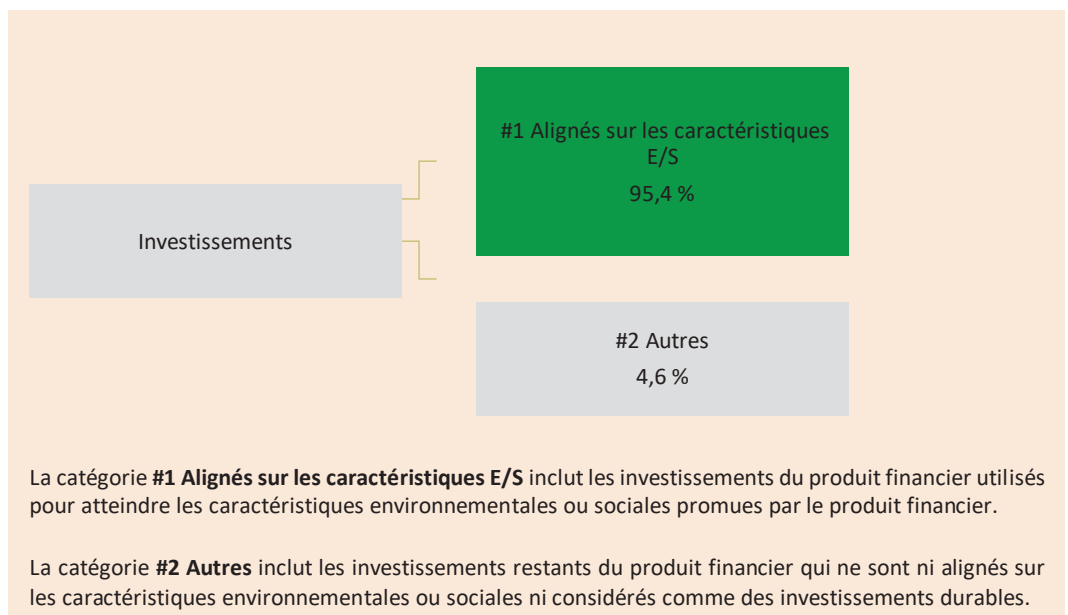
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 95,4 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,6 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	4,7 %
C – Industrie manufacturière	42,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %
F – Construction	1,4 %

G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,1 %
H – Transports et entreposage	0,8 %
I – Hébergement et restauration	2,6 %
J – Information et communication	9,4 %
K – Activités financières et d'assurance	22,9 %
L – Activités immobilières	0,3 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,9 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q – Santé humaine et actions sociales	1,8 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
Aucun	0,9 %

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

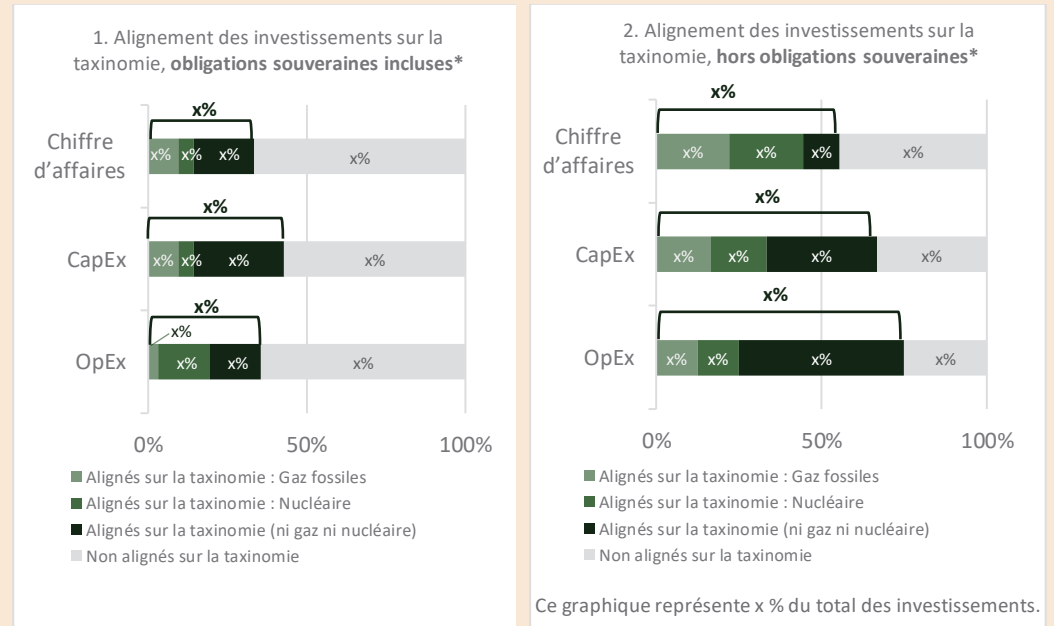
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement.

Afin d'entretenir et d'améliorer les relations avec les sociétés et de s'assurer qu'elles suivaient leur trajectoire ESG, le Gestionnaire d'investissement délégué a maintenu un dialogue actif avec les sociétés, abstraction faite d'éventuelles controverses à forte incidence ou d'un Quotient ESG NB médiocre. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Euro Bond Fund (le « Portefeuille »)*

Identifiant d'entité juridique : 549300TQ5M6FBE2H8T74

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

* Le Portefeuille Neuberger Berman Euro Opportunistic Bond Fund a changé de nom avec prise d'effet au 6 décembre 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Euro Bond Fund.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	65	1-100	95 %
Données de sources tierces	6,3	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 3,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire. L'analyse des scénarios a servi de point de départ

pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et était plutôt limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 16 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). En outre, il était interdit au Portefeuille d'acheter des titres d'émetteurs impliqués dans la production de tabac tels que cigares, cigarettes, cigarettes électroniques, tabac sans fumée, tabac soluble et tabac à mâcher. de même que des émetteurs qui produisent ou traitent des feuilles de tabac brutes.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et d'engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	de Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	66	6,0	90 %
Période de référence 2023	65	6,3	95 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,4 %	12 %
Période de référence 2023	-3,1 %	16 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
PORTUGAL (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,59 %	Portugal
NETHERLANDS (KINGDOM OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,83 %	Pays-Bas
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,69 %	Italie
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,66 %	Allemagne
FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,42 %	France
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,31 %	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,23 %	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,22 %	Italie
AMCO ASSET MANAGEMENT COMPANY SPA RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,14 %	Italie
EUROPEAN UNION RegS	U – Activités extra territoriales	1,09 %	Supranationales
SOUTHERN ELECTRIC GENERATING CO	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,07 %	États-Unis
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHER	K – Activités financières et d'assurance	1,06 %	Israël
GLOBAL PAYMENTS INC	K – Activités financières et d'assurance	1,03 %	États-Unis
EUROPEAN UNION RegS	U – Activités extra territoriales	1,02 %	Supranationales
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,02 %	Pologne

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



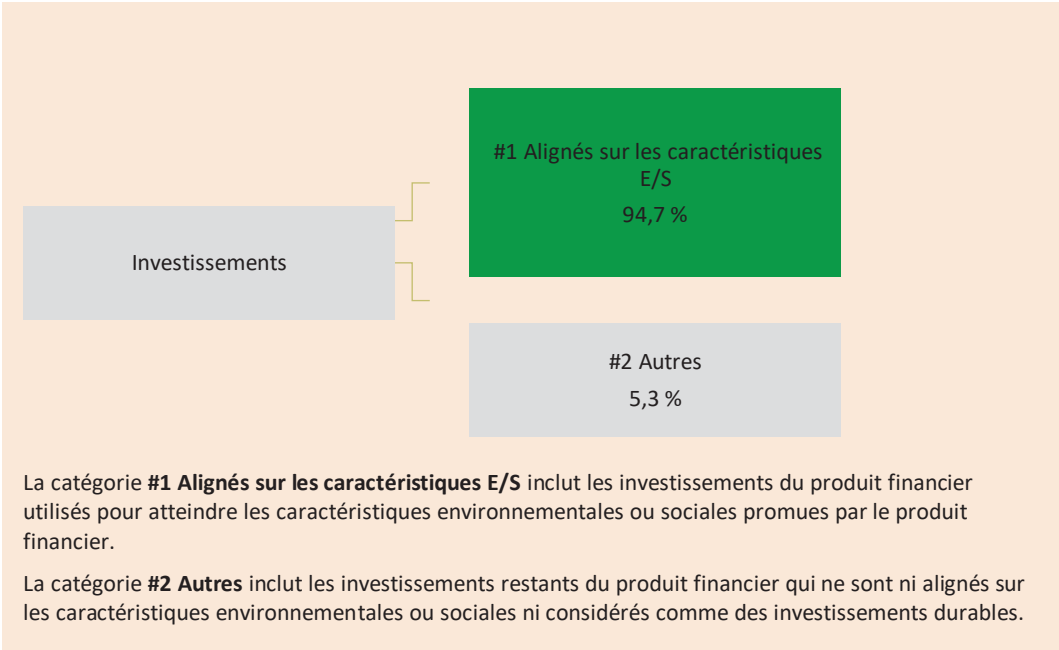
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des **actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 94,7 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 5,3 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,2 %
C – Industrie manufacturière	1,8 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,8 %
J – Information et communication	1,6 %
K – Activités financières et d'assurance	33,7 %
L – Activités immobilières	5,3 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,3 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	41,8 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,3 %
U – Activités extra territoriales	6,8 %
Aucun	0,9 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

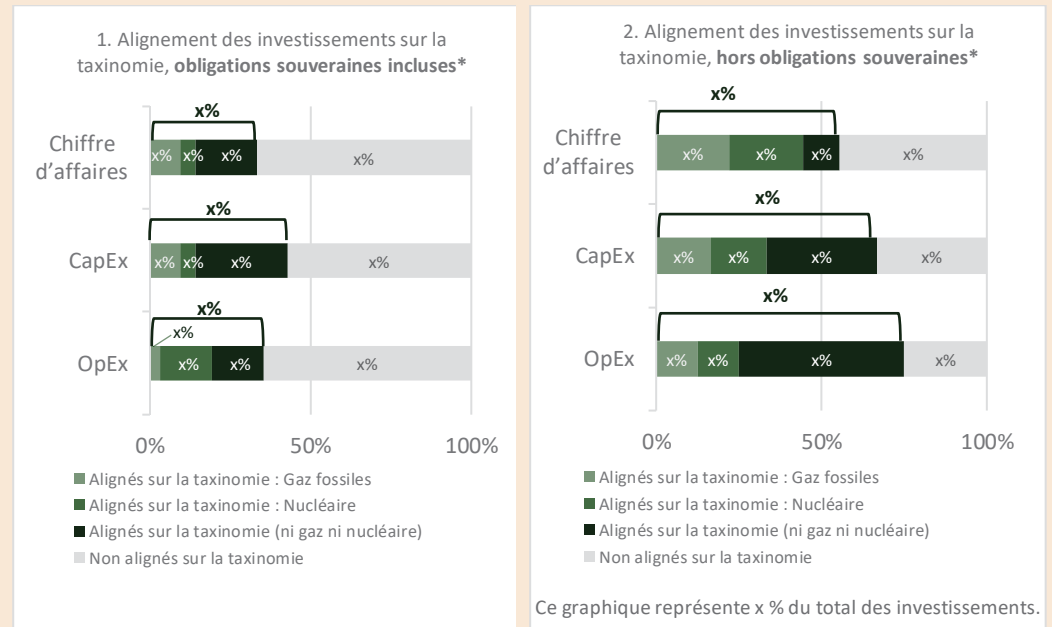
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Euro Bond Absolute Return Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300ZPJNN43P39QR29

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
Oui	Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	65	97 %
Données de sources tierces	6,8	

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,4 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et était plutôt limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 21 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). En outre, il était interdit au Portefeuille d'acheter des titres d'émetteurs impliqués dans la production de tabac tels que cigares, cigarettes, cigarettes électroniques, tabac sans fumée, tabac soluble et tabac à mâcher. de même que des émetteurs qui produisent ou traitent des feuilles de tabac brutes.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et d'engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	de Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	66	6,5	94 %
Période de référence 2023	65	6,8	97 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,0 %	17 %
Période de référence 2023	-5,4 %	21 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison d'améliorations dans la couverture des données et de changements associés aux émetteurs privés détenus, ainsi que des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance

	PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NYKREDIT REALKREDIT A/S RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,5 %	Danemark
PORTUGAL (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,0 %	Portugal
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,0 %	Pologne
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,6 %	Italie
NYKREDIT REALKREDIT A/S RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,5 %	Danemark
EUROPEAN UNION RegS	U – Activités extra territoriales	1,5 %	Supranationales
POLAND (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	Pologne
SPAIN (KINGDOM OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Espagne
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Italie
ITALY (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Italie
ITALY REPUBLIC OF	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,3 %	Italie

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,2 %	Canada
CROATIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Croatie
KFW MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,2 %	Allemagne
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,2 %	Australie

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



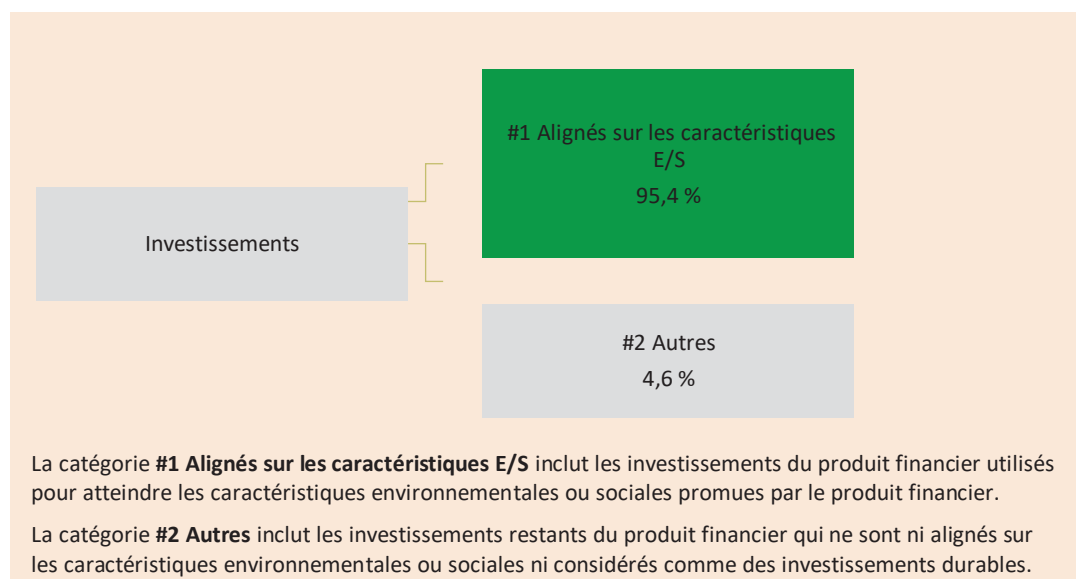
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 95,4 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,6 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,2 %
C – Industrie manufacturière	3,7 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,1 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,9 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %
H – Transports et entreposage	0,5 %
J – Information et communication	2,6 %
K – Activités financières et d'assurance	38,2 %
L – Activités immobilières	5,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	37,0 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,8 %
U – Activités extra territoriales	4,9 %
Aucun	0,3 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

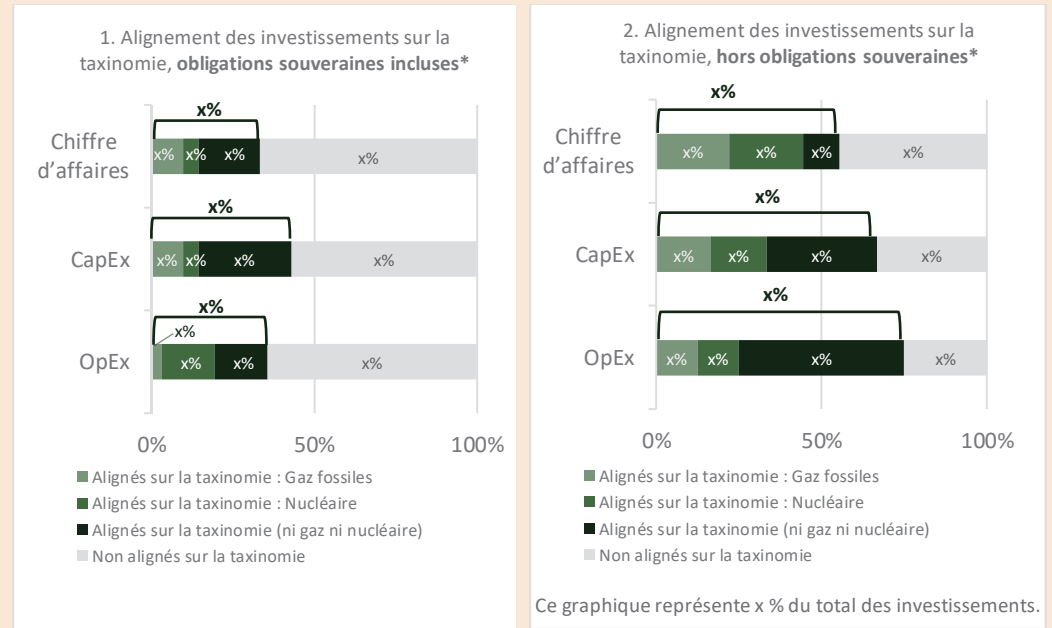
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente
des investissements
durables ayant un
objectif
environnemental qui
**ne tiennent pas
compte des critères
applicables aux
activités
économiques
durables sur le plan
environnemental au
titre du règlement
(UE) 2020/852.**



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman European High Yield Bond Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300Z7RL5FC5H5DB41

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; approvisionnement responsable en matières premières ; pratiques et tendances en matière de recyclage ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; accès aux médicaments ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et qualité des soins et satisfaction des patients.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs privés.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	60	1-100	99 %
Données de sources tierces	6,1	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 10,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le

Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 36 %, et a été calculée d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. À compter du 2 octobre 2023, le Portefeuille a appliqué la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	59	5,5	98 %
Période de référence 2023	60	6,1	99 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-8,7 %	34 %
Période de référence 2023	-10,1 %	36 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les **principales incidences négatives**

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LORCA TELECOM BONDCO SAU RegS	J – Information et communication	1,5 %	Espagne
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA MTN RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %	Portugal
CELLNEX TELECOM SA MTN RegS	J – Information et communication	1,2 %	Espagne
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE B RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,1 %	Espagne
DOUGLAS GMBH RegS	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	Allemagne
BELLIS ACQUISITION COMPANY PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,1 %	Royaume-Uni
VALEO SE MTN RegS	C – Industrie manufacturière	1,0 %	France
TELECOM ITALIA SPA MTN RegS	J – Information et communication	1,0 %	Italie
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	Allemagne
BAYER AKTIENGESELLSCHAFT RegS	C – Industrie manufacturière	0,9 %	Allemagne
NGG FINANCE PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	Royaume-Uni
CECONOMY AG RegS	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	Allemagne
IHO VERWALTUNGS GMBH RegS	C – Industrie manufacturière	0,8 %	Allemagne
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH RegS	C – Industrie manufacturière	0,8 %	Allemagne
VERISURE HOLDING AB RegS	C – Industrie manufacturière	0,8 %	Suède



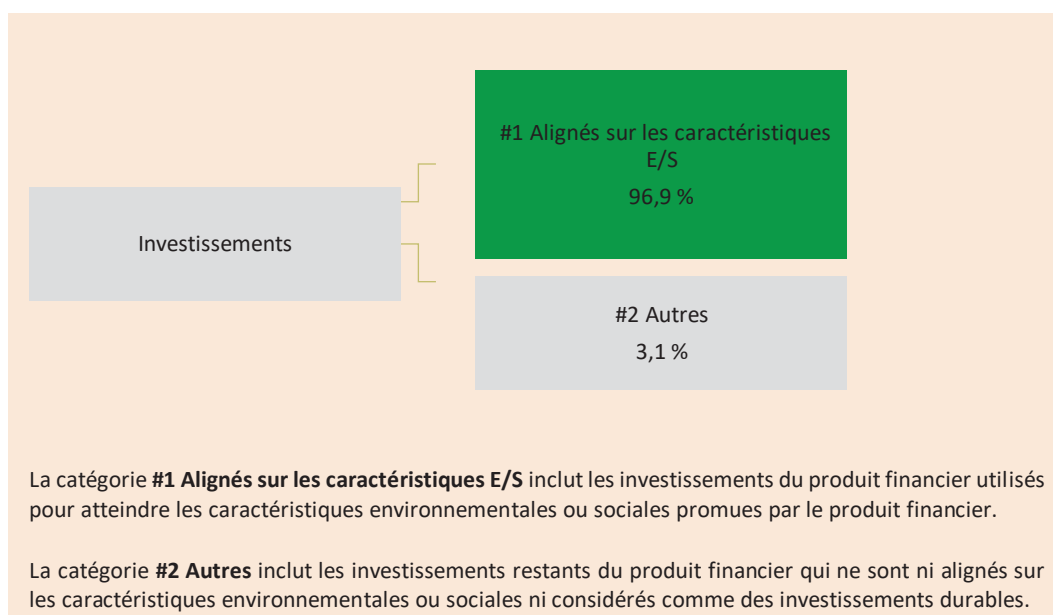
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	25,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,4 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,4 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,9 %
H – Transports et entreposage	3,5 %

I – Hébergement et restauration	0,8 %
J – Information et communication	17,0 %
K – Activités financières et d'assurance	35,8 %
L – Activités immobilières	2,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	4,7 %
P – Éducation	0,7 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,9 %
Aucun	0,3 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

S/O – les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

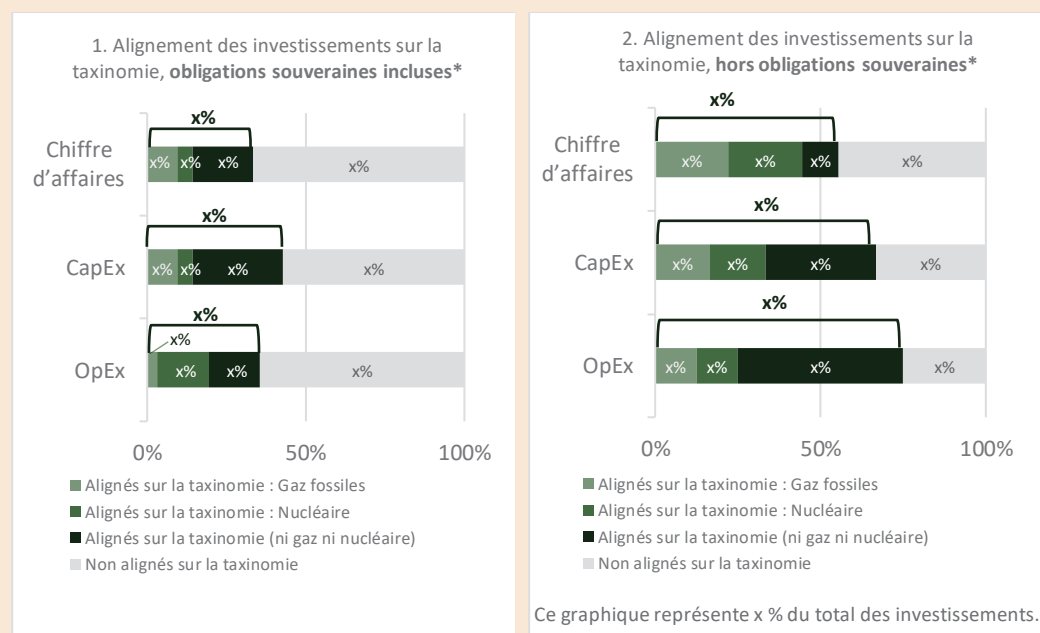
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman European Sustainable Equity Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300K7Y3HBTEX71857

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 59,9 %* d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire promouvra la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par une société (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de la société ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par la société. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'une société (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par la société, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 3,0	ES : A-D G : 1-4	99 %
Données de sources tierces	7,9	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,7 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et était plutôt limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 99 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés qui dégageaient plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de fabricants de fourrure ou de cuir spécial, ou de contractants militaires. Le Portefeuille a aussi exclu de l'univers d'investissement les sociétés qui étaient impliquées dans des activités et des comportements controversés, comme les jeux de hasard, l'alcool et l'énergie nucléaire. En outre, le Portefeuille a exclu les sociétés impliquées dans des régimes dictatoriaux/controverses ESG élevées ; les sociétés qui présentaient des comportements très négatifs en termes de pollution environnementale, de droits de l'homme ou ont fait l'objet de controverses en matière de gouvernance ; et les sociétés qui ont manqué de transparence sur les critères ESG ou qui ont obtenu des scores très faibles sur les indicateurs ESG dans leur ensemble.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche, afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et d'engagements directs auprès des sociétés.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,5	7,9	100 %
Période de référence 2023	ES : B G : 3,0	7,9	99 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée.

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces est demeurée inchangée.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-6,2 %	99 %
Période de référence 2023	-5,7 %	99 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements

durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « PIN ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML HOLDING NV	C – Industrie manufacturière	5,7 %	Pays-Bas
NESTLE SA	C – Industrie manufacturière	5,5 %	Suisse
3I GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	5,2 %	Royaume-Uni
SCHNEIDER ELECTRIC	C – Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	4,4 %	Royaume-Uni
PARTNERS GROUP HOLDING AG	K – Activités financières et d'assurance	4,2 %	Suisse
EURONEXT NV	K – Activités financières et d'assurance	4,0 %	Pays-Bas
ASSA ABLOY CLASS B	N – Activités de services administratifs et de soutien	3,8 %	Suède
LOREAL SA	C – Industrie manufacturière	3,7 %	France
STRAUMANN HOLDING AG	C – Industrie manufacturière	3,7 %	Suisse
KERING SA	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	3,6 %	France
ATLAS COPCO CLASS A	C – Industrie manufacturière	3,6 %	Suède
BAKKAFROST	A – Agriculture, sylviculture et pêche	3,3 %	Îles Féroé
ADYEN NV	J – Information et communication	3,2 %	Pays-Bas
SCOUT24 N	J – Information et communication	3,0 %	Allemagne



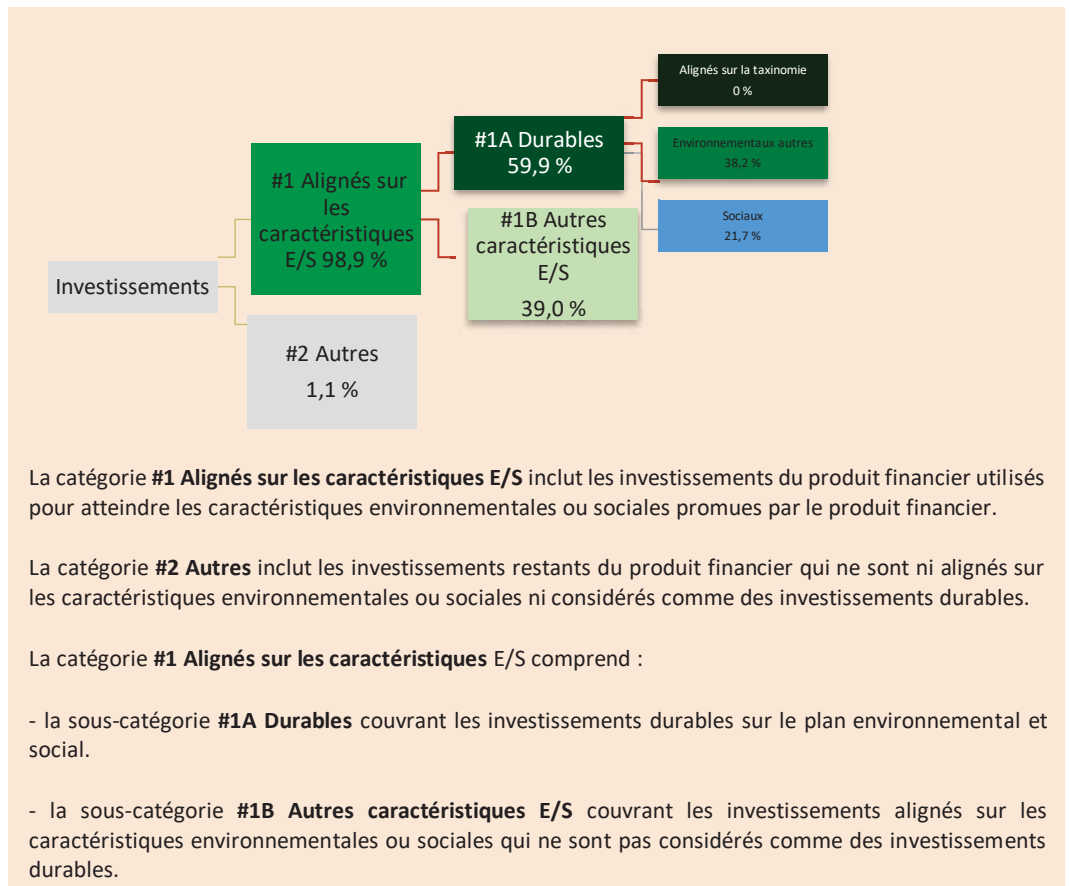
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 98,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 59,9 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 1,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Gestionnaire a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion des sociétés en portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
A – Agriculture, sylviculture et pêche	3,3 %
C – Industrie manufacturière	51,0 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,7 %
J – Information et communication	13,4 %
K – Activités financières et d'assurance	18,2 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	3,9 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

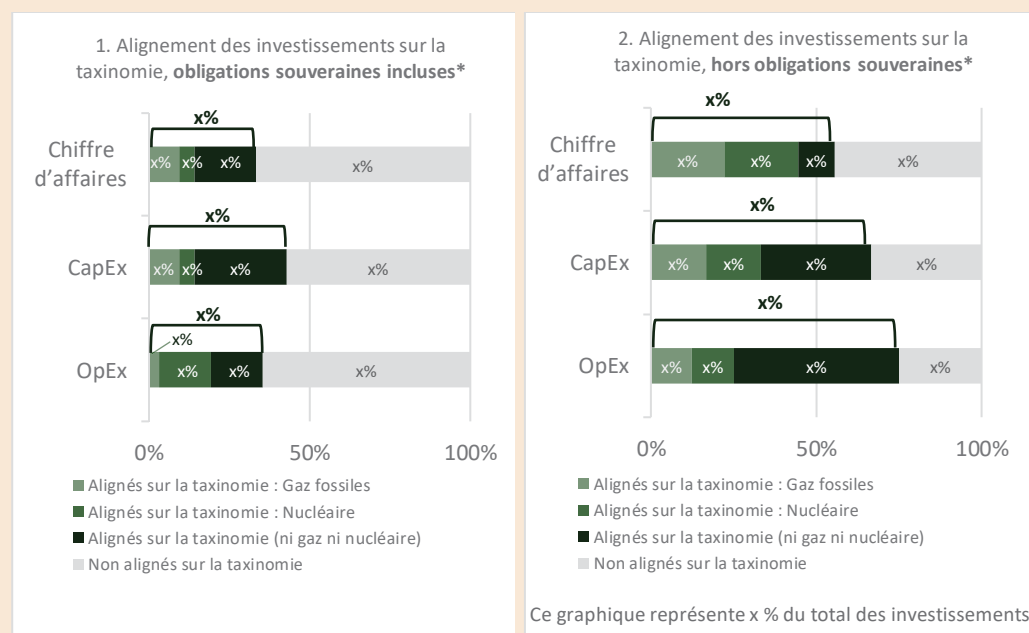
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 38,2 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 21,7 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les sociétés qui enfreignent le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Bond Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300RDJHEJZZ6XVX05

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
Oui	Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	66	1-100	67 %
Données de sources tierces	6,6	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 1,6 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué disposaient de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 19 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a aussi exclu les émetteurs de titres de créance d'entreprises des Marchés émergents qui étaient impliqués dans l'industrie du tabac et le travail des enfants.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	68	6,5	77 %
Période de référence 2023	66	6,6	67 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a décliné. L'analyse ESG est réalisée en interne, avec l'appui de données de sources tierces, et n'est pas externalisée. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué procèdent à l'évaluation systématique de ces caractéristiques ESG. Au moment de l'investissement, et sur une courte période, il se peut qu'un émetteur ne soit pas assorti d'une notation par le Quotient ESG NB. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué participent à des consultations périodiques avec les fournisseurs de données ESG tiers pour discuter des enjeux tels que la couverture des données, et évalueront les options pour tâcher de résoudre les lacunes des données. Souscrire auprès de multiples fournisseurs de données ESG tiers permet au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué d'évaluer les divers prestataires en termes de couverture et de qualité des données. En outre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué continuent d'explorer de nouveaux produits et fournisseurs de données ESG tiers afin d'évaluer les améliorations possibles concernant la couverture des données ESG de nos sources tierces existantes.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-1,7 %	24 %
Période de référence 2023	-1,6 %	19 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
CANADA (GOVERNMENT OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	2,27 %	Canada
KOREA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,81 %	République de Corée du Sud
JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #149	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,75 %	Japon
HESSE (STATE OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,51 %	Allemagne
INDONESIA GOVERNMENT BOND	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,26 %	Indonésie
KOREA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,07 %	République de Corée du Sud
GEMEINSAME BUNDESLÄNDER RegS	S/O	1,06 %	Allemagne
CROATIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,99 %	Croatie
NYKREDIT REALKREDIT A/S RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,96 %	Danemark
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,90 %	Indonésie
UK I/L GILT RegS	S/O	0,86 %	Royaume-Uni
JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #61	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,85 %	Japon
JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #178	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,85 %	Japon
MADRID COMMUNITY OF RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,84 %	Espagne
FNMA 30YR UMBS	S/O	0,82 %	S/O

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



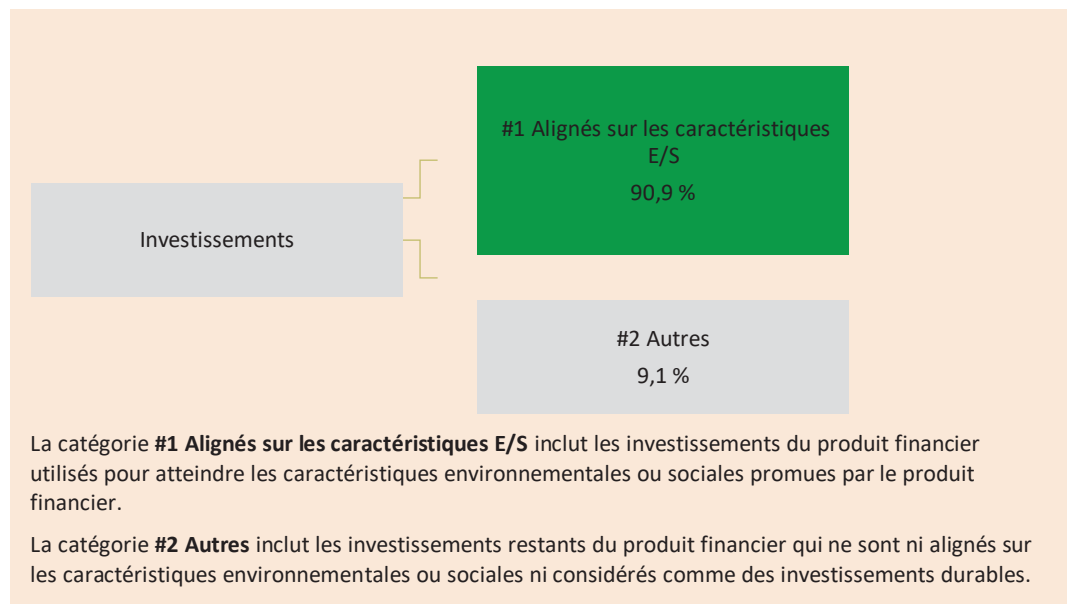
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 60 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 90,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 40 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 9,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'allocation des **actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,7 %
C – Industrie manufacturière	5,4 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,0 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
H – Transports et entreposage	0,3 %
I – Hébergement et restauration	0,2 %
J – Information et communication	3,7 %
K – Activités financières et d'assurance	15,1 %
L – Activités immobilières	0,8 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,4 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	39,2 %
U – Activités extra territoriales	2,7 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,2 %
Aucun	28,8 %

** O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.*



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

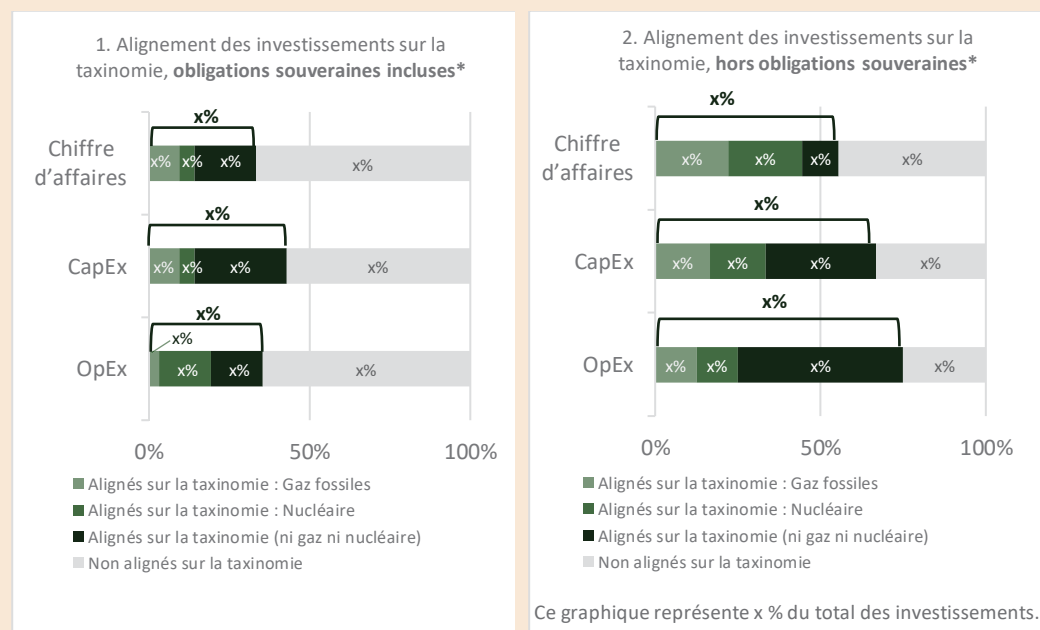
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés, tout titre à communiquer (« **TBA** ») ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille) qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par

le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d’informations périodiques pour les produits financiers visés à l’article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l’article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Diversified Income FMP – 2024 (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d’entité juridique : 549300577U1V3H24JG33

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu’il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l’UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d’**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu’il n’ait pas pour objectif l’investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d’investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l’UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n’a pas réalisé pas d’investissements durables

Non

Le Modèle d’information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l’année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d’après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d’analyser et d’évaluer ces paramètres ESG, nous avons également communiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L’intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d’interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Compte tenu de son objectif d'investissement, de la durée d'investissement et de la date d'échéance fixée au 30 juin 2024 (la « **Date d'échéance** »), la rotation du Portefeuille était limitée. Par conséquent, bien que le Portefeuille promeuve des caractéristiques environnementales et sociales tout au long de sa durée de vie, la promotion de ces caractéristiques s'est concentrée sur la phase de construction du portefeuille.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	58	1-100	99 %
Données de sources tierces	5,2	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une dépréciation de 6,8 % de la valorisation des actifs sous évaluation. La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 68 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a aussi exclu les émetteurs de titres de créance d'entreprises des marchés émergents qui étaient impliqués dans l'industrie du tabac et le travail des enfants.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

La rotation au sein du Portefeuille a été limitée étant donné qu'il a cherché à dégager un rendement sur une durée spécifique, qui prend fin à la Date d'échéance.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0 %-100 %
Période de référence 2022	57	4,9	98 %
Période de référence 2023	58	5,2	99 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-3,6 %	72 %
Période de référence 2023	-6,8 %	68 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NATWEST GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,89 %	Royaume-Uni
GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC	K – Activités financières et d'assurance	2,86 %	États-Unis
SPRINT CORP	J – Information et communication	2,58 %	États-Unis
BALL CORP	C – Industrie manufacturière	2,54 %	États-Unis
HSBC HOLDINGS PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,52 %	Royaume-Uni
ATHENE GLOBAL FUNDING 144A	K – Activités financières et d'assurance	2,51 %	États-Unis
WARNERMEDIA HOLDINGS INC	J – Information et communication	2,51 %	États-Unis
BARCLAYS PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,48 %	Royaume-Uni
NRG ENERGY INC 144A	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,47 %	États-Unis
MAGALLANES INC 144A	J – Information et communication	2,44 %	États-Unis
MASHREQBANK PSC RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,39 %	Émirats arabes unis
SYNCHRONY FINANCIAL	K – Activités financières et d'assurance	2,37 %	États-Unis
EQT MIDSTREAM PARTNERS LP	H – Transports et entreposage	2,29 %	États-Unis
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC	K – Activités financières et d'assurance	2,14 %	États-Unis
BANK MANDIRI (PERSERO) TBK PT MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,13 %	Indonésie



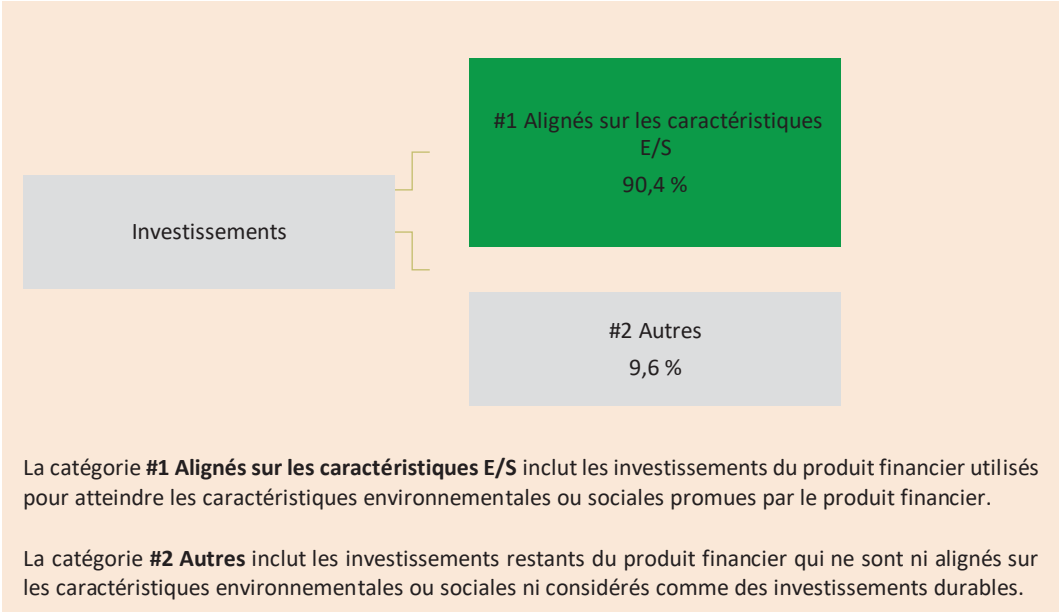
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 90,4 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 9,6 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,7 %
C – Industrie manufacturière	2,1 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,3 %
H – Transports et entreposage	7,4 %
F – Construction	1,0 %
I – Hébergement et restauration	2,0 %
J – Information et communication	6,8 %
K – Activités financières et d'assurance	62,8 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %
L – Activités immobilières	0,6 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	6,5 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,8 %
U – Activités extra territoriales	1,0 %
Aucun	2,3 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

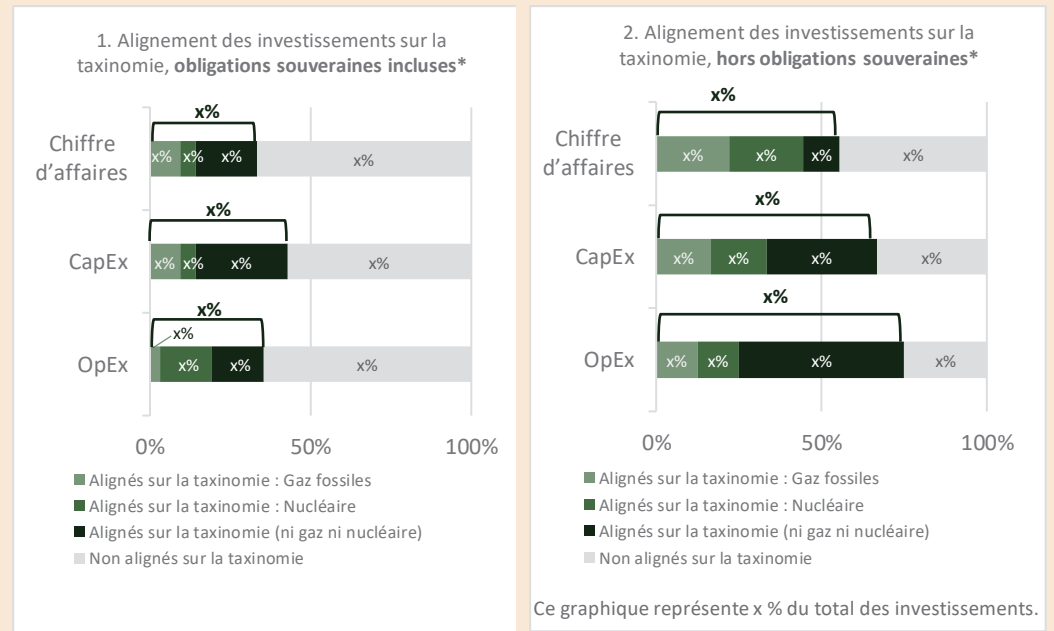
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Compte tenu de son objectif d'investissement, de la durée d'investissement et de la date d'échéance, et bien que le Portefeuille promeuve des caractéristiques environnementales et sociales tout au long de sa durée de vie, la promotion de ces caractéristiques s'est concentrée sur la phase de construction du portefeuille, car l'intention du Gestionnaire d'investissement délégué était de maintenir une faible rotation.

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué considérait que cet engagement auprès des émetteurs constituait une part importante de son processus d'investissement, puisqu'il permettait d'assurer que son évaluation initiale de l'émetteur (au moment du lancement) demeurerait exacte et indiquait le Quotient ESG NB actuel de l'émetteur. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – le Portefeuille n'utilise pas d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Equity Megatrends Fund (le « **Portefeuille** »)
Identifiant d'entité juridique : 549300NOKC884YXB6S20

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● ☐ Oui	●● ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : C G : 2,6	ES : A-D G : 1-4	96 %
Données de sources tierces	5,6	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de sources tierces ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(s) à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 34,2 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 92 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : C G : 2,5	5,4	92 %

Période de référence 2023	ES : C G : 2,6	5,6	96 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée tandis que la notation G a décliné, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-27,9 %	94 %
Période de référence 2023	-34,2 %	92 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

- ***Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?***

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables

- ***Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?***

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

- — — *Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?*
Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Normes de l'OIT, aux Principes du PMNU et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Les PIN au niveau du Produit qui ont été prises en considération étaient subordonnées à l'existence d'une couverture de données adéquate fiable et vérifiable pour ces indicateurs. Tant que de telles données ne sont pas disponibles, les PIN au niveau du Produit concernées ne sont pas prises en compte. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la liste des PIN au niveau du Produit pris en compte, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
PETS AT HOME PLC	G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,7 %	Royaume-Uni
CRITEO ADR REPRESENTING SA	M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,7 %	France
EXPEDIA GROUP INC	N – Activités de services administratifs et de soutien	5,5 %	États-Unis
ALIBABA GROUP HOLDING ADR REPRESENTING	G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,4 %	Chine
ALPHABET INC CLASS A	J – Information et communication	5,0 %	États-Unis
DELTA AIR LINES INC	H – Transports et entreposage	4,9 %	États-Unis
PERRIGO PLC	S – Autres services	4,7 %	États-Unis
STERICYCLE INC	E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	4,6 %	États-Unis
AMDOCS LTD	J – Information et communication	4,6 %	États-Unis
VISTRA CORP	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,6 %	États-Unis
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	K – Activités financières et d'assurance	4,5 %	Canada
GEN DIGITAL INC	J – Information et communication	4,5 %	États-Unis
CORNING INC	C – Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
UBER TECHNOLOGIES INC	J – Information et communication	4,2 %	États-Unis
SCHOLASTIC CORP	J – Information et communication	4,1 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,6 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,4 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

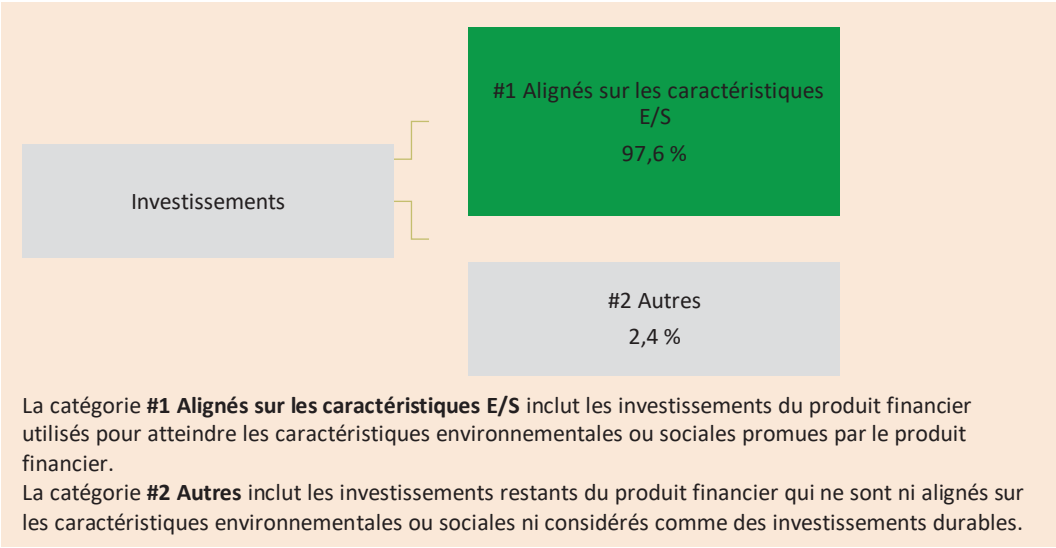
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Pour respecter la Taxinomie de l’UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d’ici la fin de 2035. En ce qui concerne l’**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d’autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d’un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n’existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d’émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d’actifs
C – Industrie manufacturière	13,7 %
D – Production et distribution d’électricité, de gaz, de vapeur et d’air conditionné	4,7 %
E – Production et distribution d’eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	4,8 %
F – Construction	1,3 %
G – Commerce ; réparation d’automobiles et de motocycles	11,3 %
H – Transports et entreposage	5,0 %
J – Information et communication	26,9 %
K – Activités financières et d’assurance	6,5 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,2 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	9,7 %
Q – Santé humaine et actions sociales	4,2 %
S – Autres services	4,8 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

Non

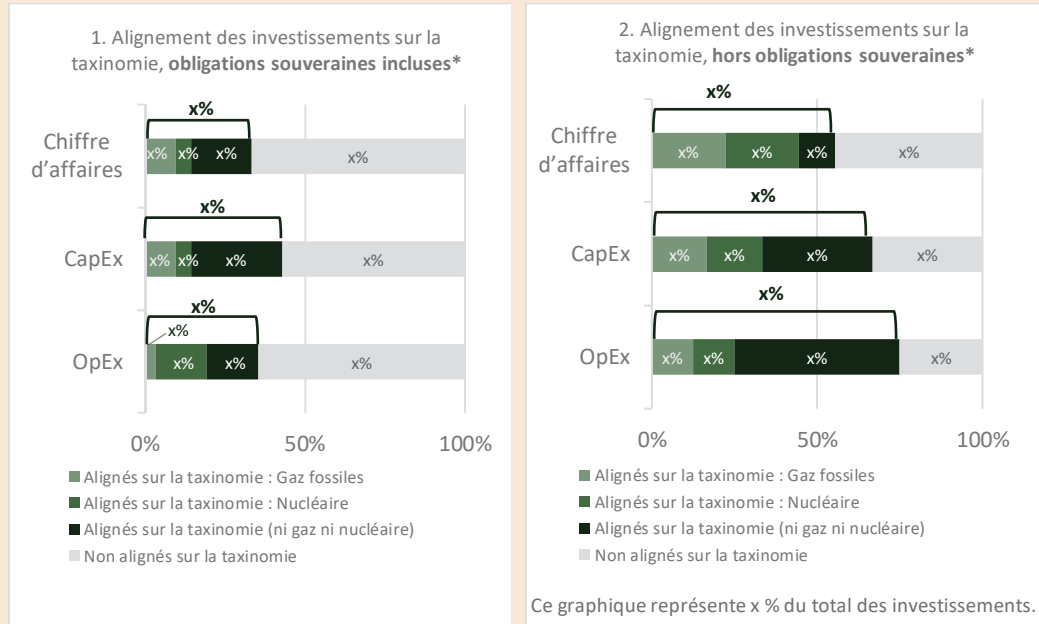


représente

des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille) qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de

conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou par le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui sont exposées à des thématiques mondiales de long terme.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

● *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*

S/O

● *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?*

S/O

● *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*

S/O

● *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*

S/O



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales :** biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales :** accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	63	1-100	93 %
Données de sources tierces	5,5	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 12,3 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 42 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a aussi exclu les émetteurs de titres de créance d'entreprises des Marchés émergents qui étaient impliqués dans l'industrie du tabac et le travail des enfants.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	de Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	62	5,1	93 %
Période de référence 2023	63	5,5	93 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-12,9 %	48 %
Période de référence 2023	-12,3 %	42 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MCAFEE PIK PREF EQUITY Prvt	J – Information et communication	2,4 %	États-Unis
TREASURY NOTE (OTR)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	États-Unis
TREASURY BOND (OTR)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,6 %	États-Unis
BOEING CO	C – Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCA	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	Irlande
EPR PROPERTIES	L – Activités immobilières	0,8 %	États-Unis
BROADCOM INC 144A	C – Industrie manufacturière	0,8 %	États-Unis
CDW LLC/CDW FINANCE	J – Information et communication	0,7 %	États-Unis
ILIAD HOLDINGS SAS RegS	J – Information et communication	0,7 %	France

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	Allemagne
LORCA TELECOM BONDCO SAU RegS	J – Information et communication	0,6 %	Espagne
GENERAL MOTORS CO	C – Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
AIR CANADA 2020-2 CLASS A 144A	S/O	0,6 %	Canada
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP / PANTH RegS	C – Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
UNITED AIR 2020-1 A PTT	H – Transports et entreposage	0,6 %	États-Unis

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



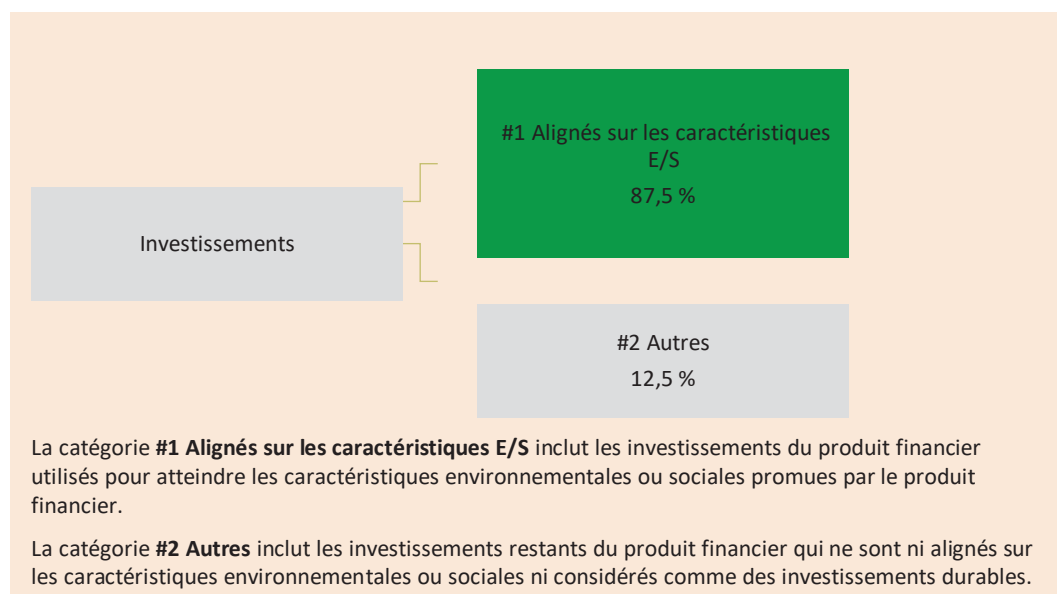
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 87,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 12,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	5,6 %
C – Industrie manufacturière	13,8 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F – Construction	0,8 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,9 %
H – Transports et entreposage	5,7 %
I – Hébergement et restauration	0,4 %
J – Information et communication	11,7 %
K – Activités financières et d'assurance	34,0 %
L – Activités immobilières	3,0 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	3,2 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	8,0 %
P – Éducation	0,0 %
Q – Santé humaine et actions sociales	1,3 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	2,0 %
S – Autres services	0,0 %
U – Activités extra territoriales	0,1 %
Aucun	3,7 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

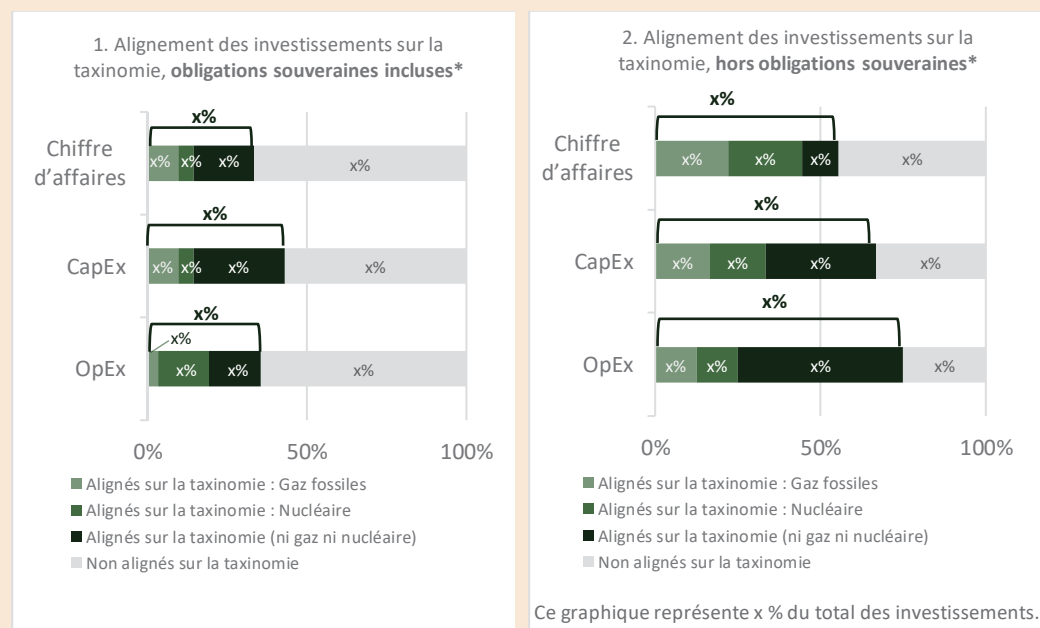
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – le Portefeuille n'utilise pas d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global High Yield SDG Engagement Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300YE6BLJU5JCDI13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 30,1 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Les chiffres relatifs à l'investissement durable ne sont pas inclus dans le tableau d'allocation des actifs en raison de l'incompatibilité des périodes de référence.

** Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Portefeuille a promu les Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») en visant à s'engager directement auprès de 100 % des émetteurs privés (dans les 12 mois suivant l'acquisition des titres émis par ces entités). Le Gestionnaire d'investissement délégué a établi des indicateurs clés de performance (« ICP ») pour les entreprises émettrices qui étaient alignés sur les ODD relatifs aux produits, services, opérations ou processus des émetteurs, dans le but de produire un résultat positif sur l'environnement et/ou la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a donné la priorité aux investissements dans des émetteurs privés qui avaient la capacité et la volonté de s'engager avec le Gestionnaire d'investissement délégué sur des indicateurs clés de performance spécifiques alignés sur les ODD.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; approvisionnement responsable en matières premières ; pratiques et tendances en matière de recyclage ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; accès aux médicaments ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et qualité des soins et satisfaction des patients.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et d'opportunités ESG pour chaque secteur. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès de 100 % d'émetteurs privés.

La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	58	1-100	100 %
Données de sources tierces	5,7	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Reporting sur l'engagement :

Comme mentionné ci-dessus, le Gestionnaire d'investissement délégué a contribué à la réalisation des ODD en visant à s'engager auprès de 100 % des émetteurs privés (dans les 12 mois suivant l'acquisition des titres émis par ces entités).

Pour la Période de référence, contacts et/ou interactions ont eu lieu avec 100 % des émetteurs privés, afin d'organiser des réunions, mais l'engagement n'a été effectif qu'avec 96 % d'entre eux. Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que cet engagement supplémentaire va au-delà des interactions. Pour de plus amples détails, veuillez consulter la Politique de gérance actionnariale et d'engagement de Neuberger Berman (*Neuberger Berman Stewardship and Engagement Policy*) [ici](#).

Le Gestionnaire d'investissement délégué a intégré un résumé de ses efforts en termes d'engagement au cours de la Période de référence, présenté ci-dessous.

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec 296 sociétés détenues par le Portefeuille au cours de la Période de référence.

55 % des engagements du Gestionnaire d'investissement délégué étaient des engagements individuels directs (à distance, en personne).

51 % des engagements du Gestionnaire d'investissement délégué ont été pris avec les hauts dirigeants (Direction générale / Direction financière).
15 des 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ont été couverts par les objectifs d'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.
26 % des sociétés auprès desquelles engagement a été pris sur la Période de référence ont soit pleinement atteint leur objectif d'engagement, soit pris des mesures partielles en vue d'atteindre leur objectif d'engagement.

De plus amples informations sur les efforts d'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué sont disponibles dans le Rapport sur l'engagement (*Engagement Report*) du Portefeuille [ici](#).

3. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 11,9 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 54 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

4. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de

nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Il était interdit au Portefeuille d'acheter des titres d'émetteurs impliqués dans la production de tabac tels que cigares, cigarettes, cigarettes électroniques, tabac sans fumée, tabac soluble et tabac à mâcher, de même que des émetteurs qui produisent ou traitent des feuilles de tabac brutes.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	68	5,6	100 %
Période de référence 2023	58	5,7	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Reporting sur l'engagement

	Sociétés auprès desquelles engagement a été pris	% des engagements individuels directs (à distance, ou en personne)	% des engagements pris avec les hauts dirigeants (Direction générale /	Nombre des ODD couverts (sur 17)	% des sociétés auprès desquelles engagement a été pris qui ont soit pleinement atteint leur objectif

			Direction financière)		d'engagement, soit pris des mesures partielles en vue d'atteindre leur objectif d'engagement.
Période de référence 2022	207	61 %	50 %	15	20 %
Période de référence 2023	296	55 %	51 %	15	26 %

3. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-9,1 %	53 %
Période de référence 2023	-11,9 %	54 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

4. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence. Depuis le 2 août 2023, le Portefeuille s'est engagé à détenir un seuil minimum de 10 % d'investissements durables. Les investissements durables promouvaient les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs (tel que décrit ci-dessous) ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les ODD

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

À compter du 2 août 2023, le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui sont significativement préjudiciables aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « **PIN** »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
	PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance
	PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit indiqués ci-dessus.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LORCA TELECOM BONDCO SAU RegS	J – Information et communication	0,7 %	Espagne
ASCENT RESOURCES/ARU FIN 144A	B – Industries extractives	0,6 %	États-Unis
GTCR AP FINANCE INC 144A	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC 144A	H – Transports et entreposage	0,6 %	États-Unis
PRIME SECURITY SERVICES BORROWER L 144A	N – Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %	États-Unis
VERISURE HOLDING AB RegS	C – Industrie manufacturière	0,5 %	Suède
BLACKSTONE CQP HOLDCO LP 144A	N – Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %	États-Unis
SOLARIS MIDSTREAM HOLDINGS LLC 144A	H – Transports et entreposage	0,5 %	États-Unis
PRESIDIO HOLDING INC 144A	J – Information et communication	0,5 %	États-Unis
ON ASSIGNMENT INC 144A	J – Information et communication	0,5 %	États-Unis
NOVELIS SHEET INGOT GMBH RegS	C – Industrie manufacturière	0,5 %	États-Unis
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 144A	J – Information et communication	0,4 %	États-Unis
SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC 144A	K – Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis

IRON MOUNTAIN INC 144A
MOZART DEBT MERGER SUB INC 144A

L – Activités immobilières	0,4 %	États-Unis
K – Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis



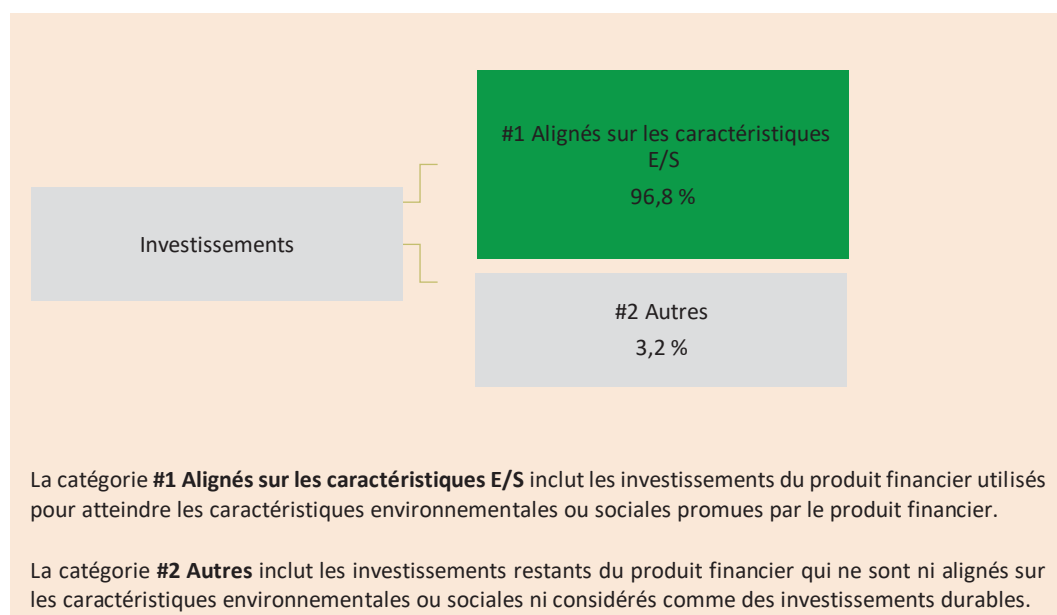
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,8 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille, exprimées comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 30,1 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,2 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils, excepté concernant l'engagement pris en faveur de l'investissement durable qui, pour cette période de référence uniquement, a été calculé d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres.



Le pourcentage d'Investissement durable exprimé comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 s'établit à 30,1 %, dont 19,6 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE et 10,5 % d'investissements durables sur le plan social. Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	5,8 %
C – Industrie manufacturière	17,0 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,4 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,7 %
F – Construction	2,0 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,4 %
H – Transports et entreposage	7,3 %
I – Hébergement et restauration	1,2 %
J – Information et communication	12,9 %
K – Activités financières et d'assurance	29,3 %
L – Activités immobilières	2,8 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	5,7 %
Q – Santé humaine et actions sociales	2,9 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,0 %
S – Autres services	0,1 %
Aucun	1,3 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

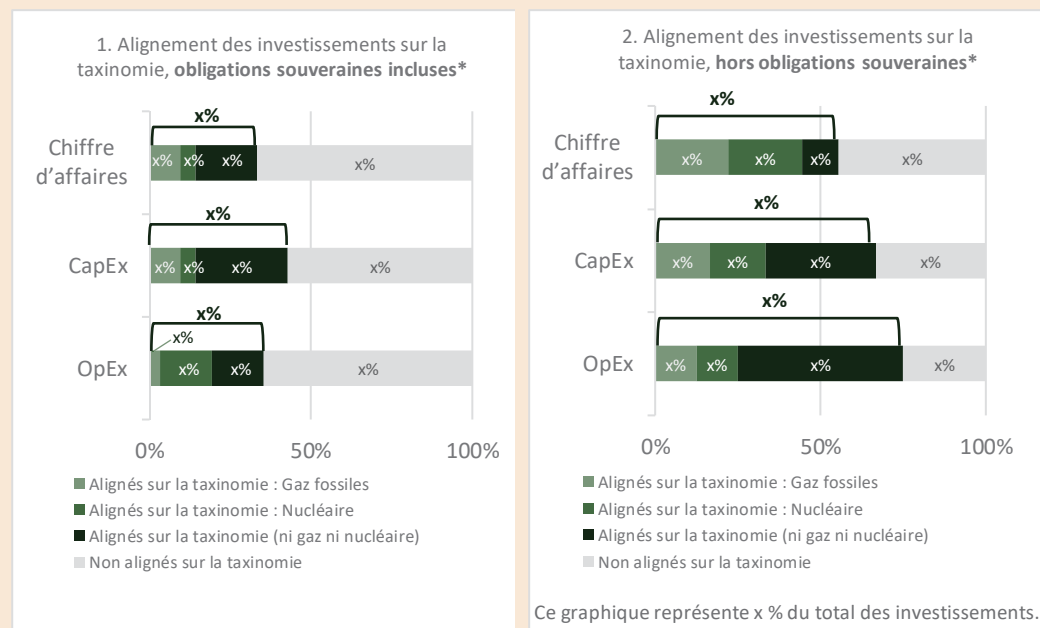
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 19,6 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 10,5 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a estimé que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement.

Ce programme s'est concentré sur des réunions en présentiel et des conférences téléphoniques, afin de comprendre les risques ESG et les opportunités et d'évaluer les bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise des émetteurs privés. Dans le cadre du processus d'engagement direct, le Gestionnaire d'investissement délégué a pu définir des objectifs que les émetteurs devaient atteindre. Ces objectifs ainsi que les progrès des émetteurs à ce sujet ont été surveillés et suivis par le Gestionnaire d'investissement délégué au moyen d'un outil de suivi interne de l'engagement de NB (voir la section Reporting sur l'engagement ci-dessus pour de plus amples informations).

Le Portefeuille a promu les caractéristiques environnementales et sociales, tout en contribuant à la réalisation des ODD en s'efforçant de s'engager directement auprès

de 100 % des émetteurs privés (dans les 12 mois suivant l'acquisition des titres émis par ces entités), principalement au moyen de réunions en personne et de contacts téléphoniques pour établir des indicateurs clés de performance (ICP) alignés sur les ODD qui concernaient les produits, services, activités ou processus des émetteurs, dans le but de produire un résultat positif sur l'environnement et/ou la communauté. Le Gestionnaire d'investissement délégué a donné la priorité aux investissements dans des émetteurs privés qui avaient la capacité et la volonté de s'engager avec le Gestionnaire d'investissement délégué sur des indicateurs clés de performance spécifiques alignés sur les ODD. Les progrès de l'émetteur bénéficiaire par rapport à l'éventail d'ICP ont été évalués par le Gestionnaire d'investissement délégué sur une base trimestrielle. Cet engagement direct avec les entreprises émettrices a représenté une partie essentielle du processus d'investissement et de la contribution du Portefeuille à la réalisation des ODD.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé un outil interne pour évaluer la probabilité de parvenir à un engagement avec un émetteur avant d'investir (l'« **Indicateur potentiel d'engagement** »). L'Indicateur potentiel d'engagement, sur une échelle de 1 à 5, a fourni une évaluation systématique de la volonté et de la capacité d'un émetteur à s'engager avec le Gestionnaire d'investissement délégué sur les ODD. Par exemple, un émetteur estimé comme étant réticent ou incapable de s'engager a reçu un Indicateur de potentiel d'engagement de « 1 », tandis qu'un émetteur prêt à s'engager pour devenir un leader dans la contribution aux ODD a reçu un Indicateur de potentiel d'engagement de « 5 ». Le Gestionnaire d'investissement délégué n'avait pas l'intention d'investir dans des émetteurs dont la notation de l'Indicateur de Potentiel d'Engagement était inférieure à « 2 ». L'Indicateur de potentiel d'engagement a pris en compte un ensemble diversifié de facteurs, notamment la pertinence des ODD pour les activités commerciales d'un émetteur, les pratiques de divulgation d'un émetteur et la relation du Gestionnaire d'investissement délégué avec l'émetteur, en plus des contraintes financières des émetteurs.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.



En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Investment Grade Credit Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300TIVE0UW3FSBE51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☒ ☐ ☒ Non ☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	61	1-100	100 %
Données de sources tierces	6,8	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 3,3 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 68 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	62	6,7	100 %
Période de référence 2023	61	6,8	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-3,4 %	71 %
Période de référence 2023	-3,3 %	68 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UNITED AIR 2020-1 A PTT	H – Transports et entreposage	1,5 %	États-Unis
WEC ENERGY GROUP INC	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %	États-Unis
HSBC HOLDINGS PLC	K – Activités financières et d'assurance	1,3 %	Royaume-Uni
ATHENE GLOBAL FUNDING 144A	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
JP MORGAN CHASE & CO	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
BARCLAYS PLC	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	Royaume-Uni
MARATHON PETROLEUM CORP	C – Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
DELL INTERNATIONAL LLC	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
SOUTHERN ELECTRIC GENERATING CO	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %	États-Unis
LLOYDS BANKING GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	Royaume-Uni
DOMINION ENERGY INC	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %	États-Unis
CITIGROUP INC	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	Belgique
F&G GLOBAL FUNDING RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

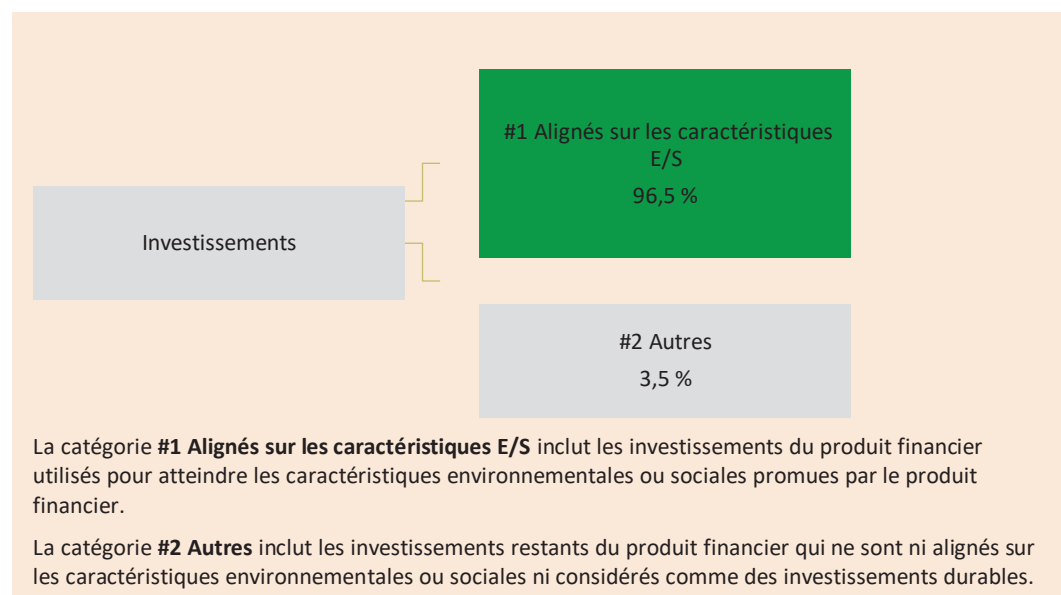
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.

Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul a été basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données d'émetteurs ou de tiers incomplètes ou inexacts. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	2,1 %
C – Industrie manufacturière	14,3 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	9,2 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,7 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %
H – Transports et entreposage	5,2 %
I – Hébergement et restauration	0,7 %
J – Information et communication	13,0 %
K – Activités financières et d'assurance	45,5 %
L – Activités immobilières	2,5 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,5 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,8 %
U – Activités extra territoriales	0,5 %
Aucun	0,2 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif

environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?**

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

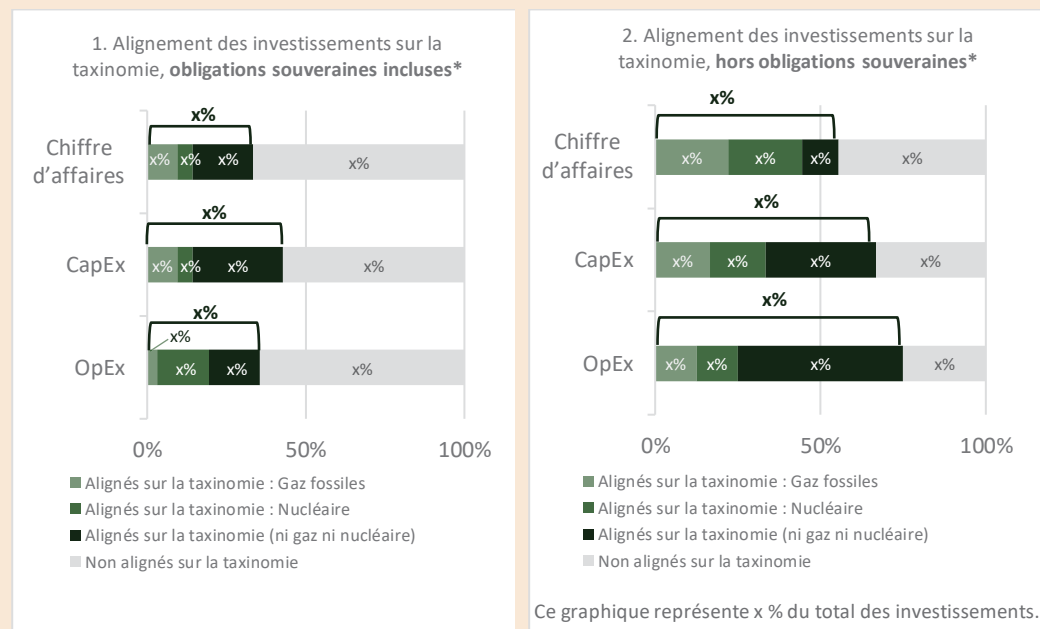
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Opportunistic Bond Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300ZNZZ2YDVTNRE14

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Non

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	62	1-100	73 %
Données de sources tierces	6,2	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 4,5 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats sont été évalués par le gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus

poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué disposaient de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 23 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a aussi exclu les émetteurs de titres de créance d'entreprises des Marchés émergents qui étaient impliqués dans l'industrie du tabac et le travail des enfants.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	61	5,7	80 %
Période de référence 2023	62	6,2	73 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a évolué en raison de changements associés aux émetteurs détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-4,2 %	24 %
Période de référence 2023	-4,5 %	23 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Partie 2 – PIN souveraines	
Environnement	PIN 15 – Intensité de GES
Social	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et

Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NEW ZEALAND (GOVERNMENT OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	4,6 %	Nouvelle-Zélande
MEX BONOS DE DESARROLLO	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,1 %	Mexique
TREASURY NOTE (20LD)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	États-Unis
NGG FINANCE PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,1 %	Royaume-Uni
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	Chine
PORTUGAL (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Portugal
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Chine
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Mexique
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	États-Unis
POLAND (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Pologne
STACR_18-DNA1 M2	S/O	0,7 %	États-Unis
FNMA 30YR UMBS	S/O	0,7 %	S/O
STACR 2017-DNA1 M2	S/O	0,7 %	États-Unis
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Indonésie

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



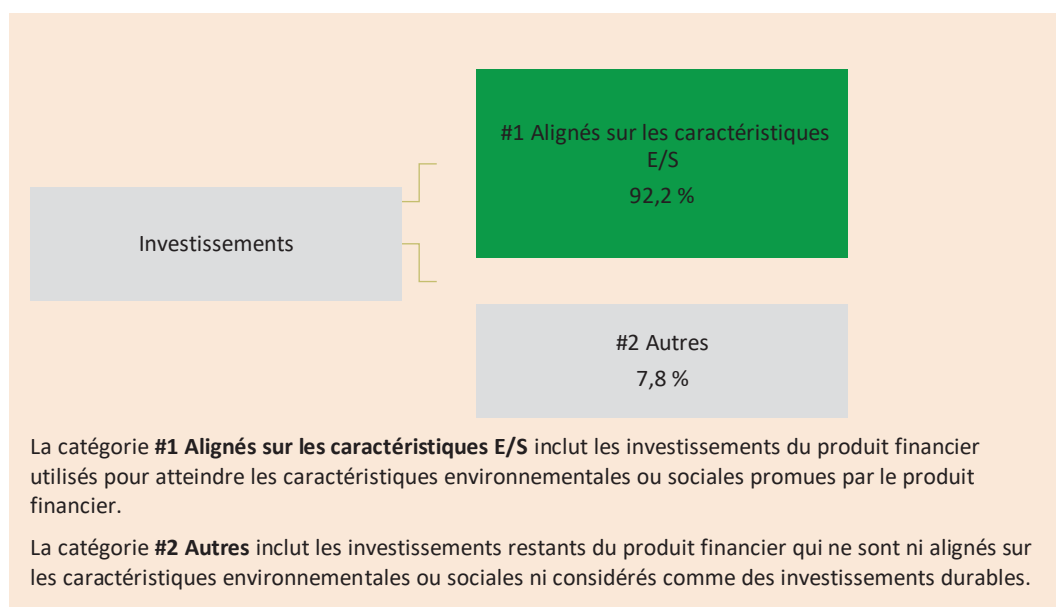
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 65 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 92,2 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 35 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 7,8 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	0,7 %
C – Industrie manufacturière	7,6 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F – Construction	0,1 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %
H – Transports et entreposage	1,3 %
I – Hébergement et restauration	0,0 %
J – Information et communication	5,5 %
K – Activités financières et d'assurance	18,9 %
L – Activités immobilières	1,6 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,5 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	30,6 %
P – Éducation	0,2 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,1 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
U – Activités extra territoriales	0,6 %
Aucun	26,1 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

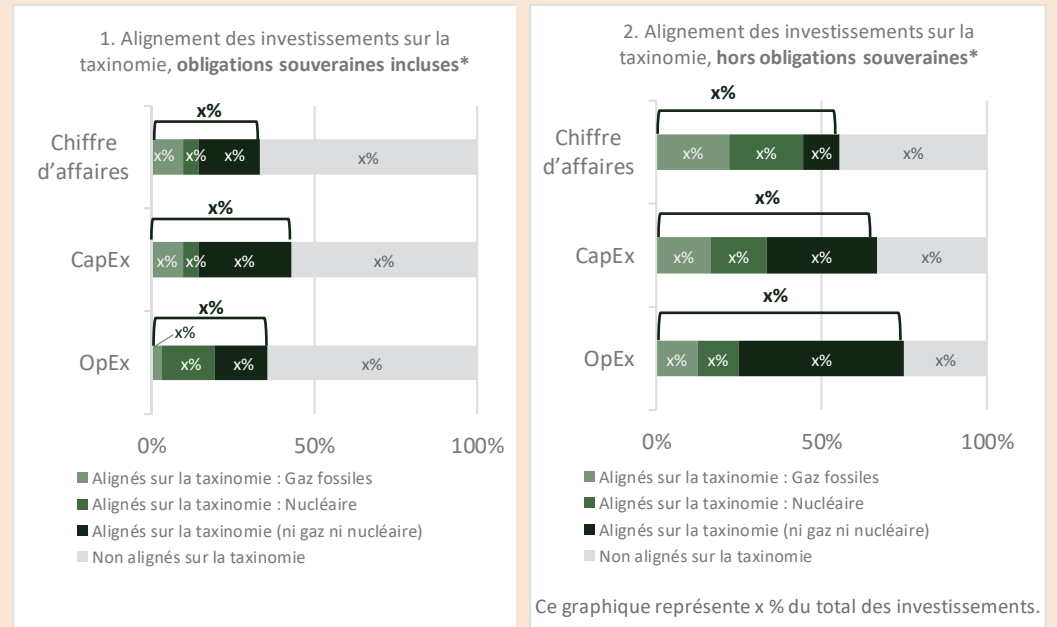
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés, tout titre à communiquer (« **TBA** ») ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille) qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Real Estate Securities Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300JYOIU4VRI67006

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Non

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Toutes les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau et approvisionnement en matériaux.
- **Caractéristiques sociales** : accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; et diversité et inclusion des effectifs.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG. Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 1,8	ES : A-D G : 1-4	98 %
Données de sources tierces	6,5	0-10	

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 24,6 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 96 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Outre l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des émetteurs qui (i) tirent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développent de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'acquisition d'émetteurs qui détiennent, exploitent ou fournissaient essentiellement des services intégraux à des établissements pénitentiaires, en raison de la controverse sociale significative, des risques de réputation, de la dépendance aux politiques du ministère de la Justice et de la difficulté de reconfiguration de ces centres pour d'autres usages.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 1,7	6,4	100 %
Période de référence 2023	ES : B G : 1,8	6,5	98 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée, tandis que la notation G a décliné. La notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-15,9 %	94 %
Période de référence 2023	-24,6 %	96 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR a augmenté en raison d'évolutions associées aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AMERICAN TOWER REIT CORP	L – Activités immobilières	5,1 %	États-Unis
PROLOGIS REIT INC	L – Activités immobilières	4,7 %	États-Unis
PUBLIC STORAGE REIT	L – Activités immobilières	4,5 %	États-Unis
CROWN CASTLE INC	N – Activités de services administratifs et de soutien	3,2 %	États-Unis
EQUINIX REIT INC	J – Information et communication	3,0 %	États-Unis
UOL GROUP LTD	F – Construction	2,9 %	Singapour
MITSUI FUDOSAN LTD	L – Activités immobilières	2,8 %	Japon
REALTY INCOME REIT CORP	L – Activités immobilières	2,7 %	États-Unis
WELLTOWER INC	L – Activités immobilières	2,4 %	États-Unis
REGION GROUP STAPLED UNITS LTD	L – Activités immobilières	2,4 %	Australie
KIMCO REALTY REIT CORP	L – Activités immobilières	2,3 %	États-Unis
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	L – Activités immobilières	2,2 %	États-Unis
VICI PPTYS INC	L – Activités immobilières	2,2 %	États-Unis
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUS	L – Activités immobilières	2,1 %	Canada
SEGRO REIT PLC	L – Activités immobilières	2,1 %	Royaume-Uni



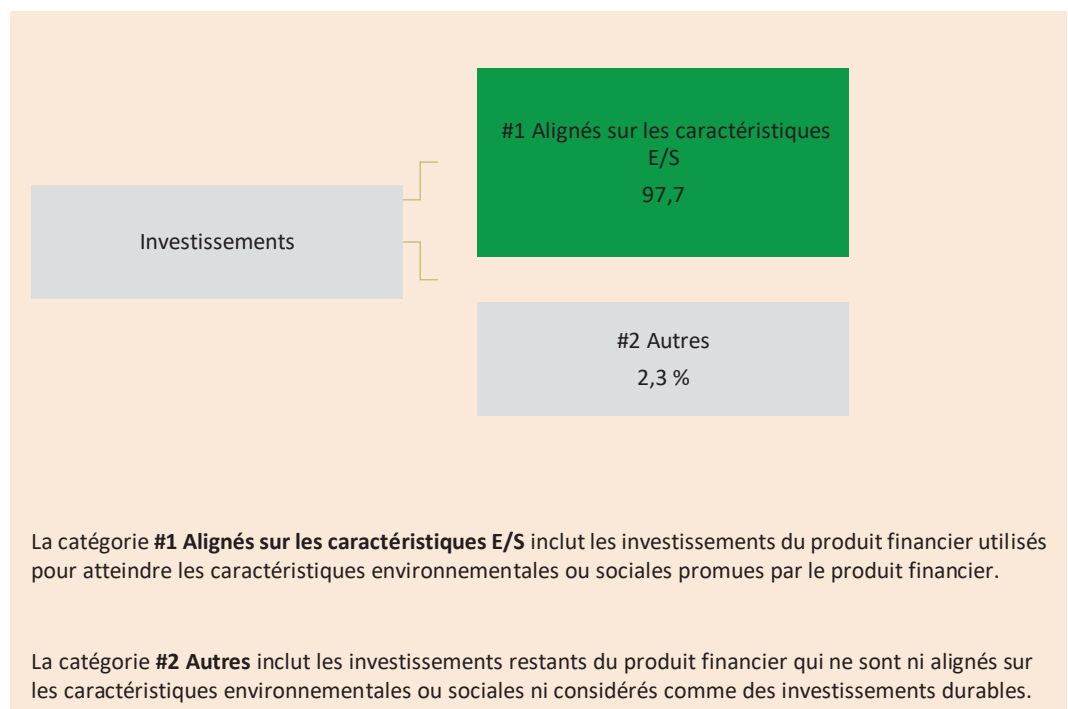
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,7 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,3 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'allocation des **actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	1,6 %
F – Construction	7,8 %
H – Transports et entreposage	0,7 %
J – Information et communication	4,9 %
L – Activités immobilières	81,8 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	3,2 %

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

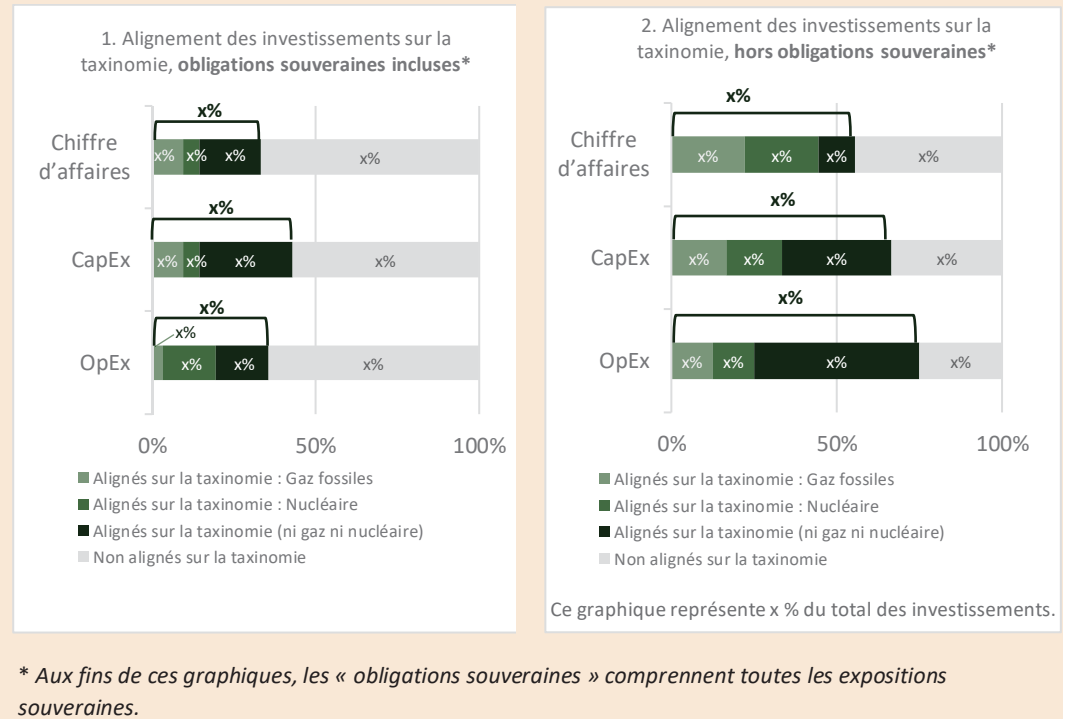
- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales. Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leur valorisation, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Sustainable Equity Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300XRT8BVEN8P0A74

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 60,1 %* d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire promouvra la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par une société (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de la société ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par la société. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'une société (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par la société, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,4	ES : A-D G : 1-4	99 %
Données de sources tierces	7,4	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,0 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et était plutôt limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 99 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés qui dégageaient plus de 5 % de leur chiffre d'affaires de fabricants de fourrure ou de cuir spécial, ou de contractants militaires. Le Portefeuille a aussi exclu de l'univers d'investissement les sociétés qui étaient impliquées dans des activités et des comportements controversés, comme les jeux de hasard, l'alcool et l'énergie nucléaire. En outre, le Portefeuille a exclu les sociétés impliquées dans des régimes dictatoriaux/controverses ESG élevées ; les sociétés qui présentaient des comportements très négatifs en termes de pollution environnementale, de droits de l'homme ou ont fait l'objet de controverses en matière de gouvernance ; et les sociétés qui ont manqué de transparence sur les critères ESG ou qui ont obtenu des scores très faibles sur les indicateurs ESG dans leur ensemble.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche, afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et d'engagements directs auprès des sociétés.



...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,2	7,2	100 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,4	7,4	99 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée tandis que la notation G a décliné, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5 %	99 %
Période de référence 2023	-5 %	99 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR est restée inchangée.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

*Questions
sociales et de
personnel*

PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance

PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	8,3 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	J – Information et communication	5,8 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	5,1 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	K – Activités financières et d'assurance	3,9 %	États-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	C – Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
NETFLIX INC	J – Information et communication	3,0 %	États-Unis
3I GROUP PLC	K – Activités financières et d'assurance	2,9 %	Royaume-Uni
NIKE INC CLASS B	C – Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
BAKKAFROST	A – Agriculture, sylviculture et pêche	2,7 %	Îles Féroé
ADOBE INC	J – Information et communication	2,6 %	États-Unis
INTUIT INC	J – Information et communication	2,6 %	États-Unis
ASML HOLDING NV	C – Industrie manufacturière	2,5 %	Pays-Bas
ESTEE LAUDER INC CLASS A	C – Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis
ADYEN NV	J – Information et communication	2,3 %	Pays-Bas
S&P GLOBAL INC	J – Information et communication	2,3 %	États-Unis



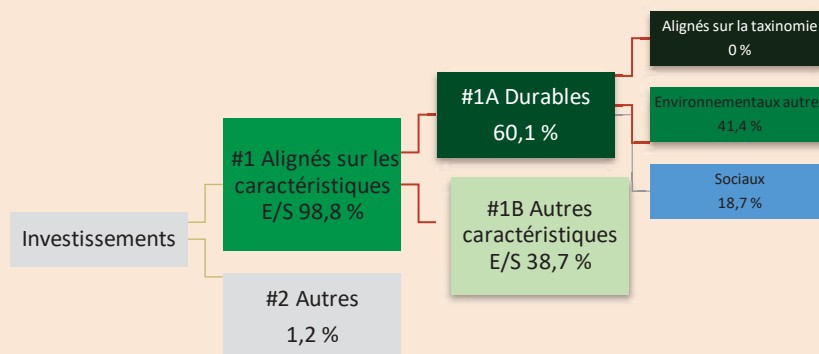
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 98,8 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 60,1 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 1,2 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion des sociétés en portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
A – Agriculture, sylviculture et pêche	2,8 %
C – Industrie manufacturière	32,6 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	8,9 %
I – Hébergement et restauration	0,6 %
J – Information et communication	30,9 %
K – Activités financières et d'assurance	19,2 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	5,0 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

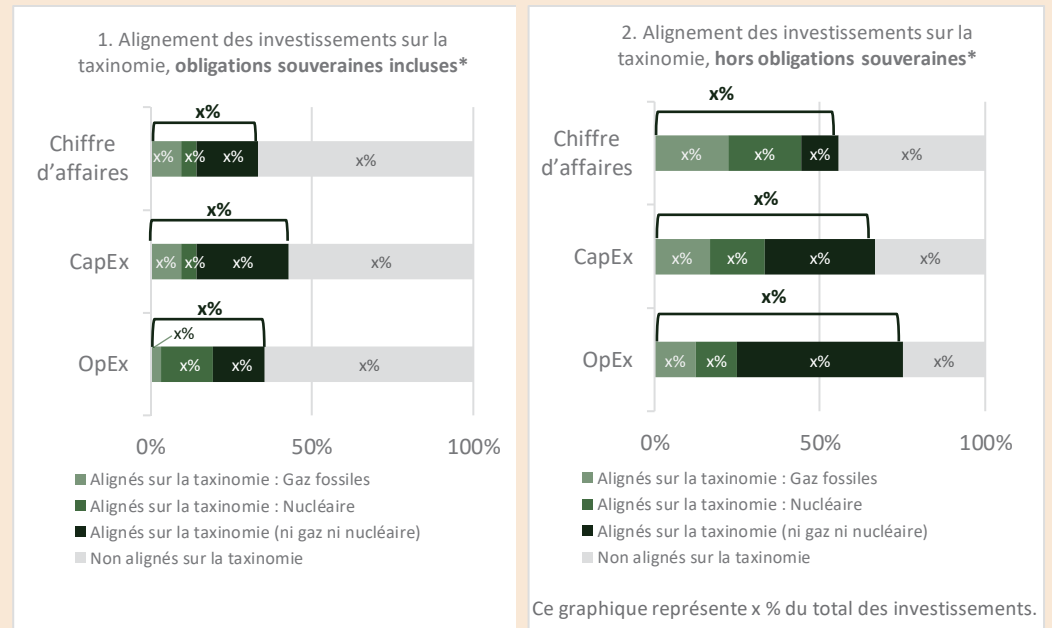
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 41,4 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 18,7 % d'investissements durables sur le plan social.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les sociétés qui enfreignent le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund (le « Portefeuille »)*

Identifiant d'entité juridique : 549300VLTCS1K4EA7H66

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

☒ ☐ ☒ Non

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 66,9 %* d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Le Portefeuille Neuberger Berman Systematic Global Sustainable Value Fund a changé de nom avec prise d'effet au 2 août 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Global Sustainable Value Fund.

** Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons également communiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence)

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire d'investissement délégué a promu et continuera de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

La performance par rapport à ces caractéristiques environnementales et sociales a été mesurée par le biais de la Notation ESG Composite et est présentée, dans son ensemble, ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

I. La Notation ESG Composite :

Les caractéristiques sociales et environnementales mentionnées ci-dessus ont été obtenues et prises en compte au moyen d'un ensemble de caractéristiques sociales et environnementales issues d'un système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») et d'un système de notation ESG basé sur des thèmes (« **Thèmes ESG NB** »), (ensemble, la « **Notation ESG Composite** »).

Le Quotient ESG NB s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG. Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par une société (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de la société ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par la société. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'une société (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par la société, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Le système de notation Thèmes ESG NB s'articule sur le concept de thèmes ESG spécifiques aux secteurs (obtenus de fournisseurs de données tiers), lesquels ont été pondérés sur mesure et ont produit une notation globale des thèmes ESG NB pour les sociétés. Les Thèmes ESG NB spécifiques aux secteurs incluaient des problématiques/caractéristiques ESG clés individuelles ou des problématiques/caractéristiques ESG clés agrégées qui forment à leur tour un thème ESG. Les caractéristiques environnementales et sociales concernées sont énumérées ci-dessus et sont présentées dans des thèmes ESG globaux.

Les sociétés dont la Notation ESG Composite était favorable et/ou en amélioration avaient plus de probabilités d'être incluses dans le Portefeuille. Les sociétés dont la Notation ESG Composite était médiocre, en particulier lorsqu'une telle Notation ESG Composite n'a pas été prise en compte par une société, étaient plus susceptibles d'être retirées de l'univers d'investissement ou des participations du Portefeuille. Bien que la Notation ESG Composite attribuée aux sociétés ait été prise en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'une Notation ESG Composite minimum avant investissement.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Notation ESG Composite	0,6	De -1 à +1	100 %
Données de sources tierces	7,3	0-10	

Concernant la Notation ESG Composite, les scores sont établis de -1 à +1, sachant que -1 représente la note la plus basse et que +1 représente la note la plus élevée.

La Notation ESG Composite moyenne correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

II. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et, jusqu'au 2 août 2023, la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. Afin de lever toute ambiguïté, la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman n'a plus été appliquée à compter du 2 août 2023. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues de la Notation ESG Composite et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Notation ESG Composite

	Notation ESG Composite	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	De -1 à +1	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	0,6	7,3	100 %
Période de référence 2023	0,6	7,3	100 %

D'une année sur l'autre, la Notation ESG Composite et celle produite par des sources tierces sont restées inchangées.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?*

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif

environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « **PIN** »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Normes de l'OIT, aux Principes du PMNU et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
APPLE INC	C – Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	J – Information et communication	1,7 %	États-Unis
COMCAST CORP	J – Information et communication	1,6 %	États-Unis
MERCK & CO INC	C – Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
SHELL PLC	B – Industries extractives	1,5 %	Royaume-Uni
TOTALENERGIES	C – Industrie manufacturière	1,4 %	France
GILEAD SCIENCES INC	C – Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
ABBVIE INC	C – Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	1,2 %	États-Unis
CISCO SYSTEMS INC	C – Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
AMERIPRISE FINANCE INC	K – Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
CIGNA	Q – Santé humaine et actions sociales	1,1 %	États-Unis
CITIGROUP INC	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
APPLIED MATERIAL INC	C – Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
CSX CORP	H – Transports et entreposage	1,0 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

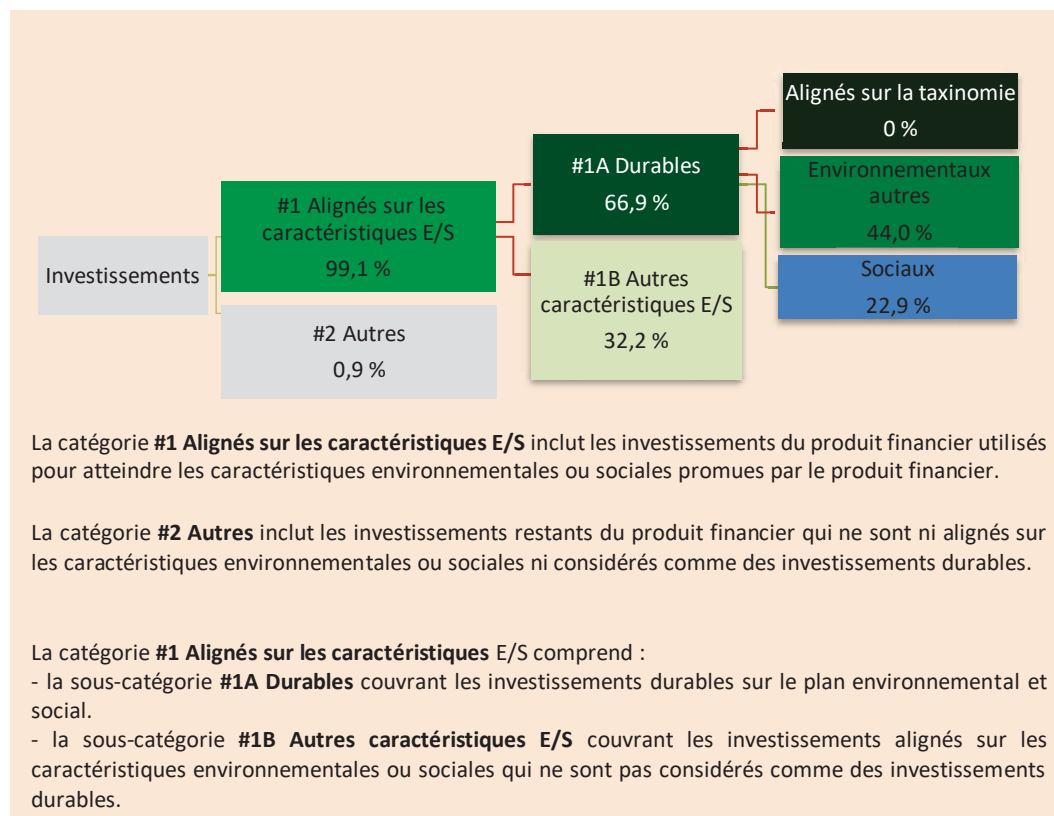
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 99,1 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 66,9 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 0,9 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés en portefeuille : i) assorties d'une Notation ESG Composite ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire

d'investissement délégué s'était engagé directement, sachant que ce calcul peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Le calcul a été basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	4,4 %
C – Industrie manufacturière	38,8 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,6 %
F – Construction	2,9 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,5 %
H – Transports et entreposage	4,0 %
I – Hébergement et restauration	1,6 %
J – Information et communication	12,7 %
K – Activités financières et d'assurance	20,7 %
L – Activités immobilières	1,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,8 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %

Q – Santé humaine et actions sociales

2,0 %

S – Autres services

0,1 %

Aucun

0,1 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements qui sont qualifiés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

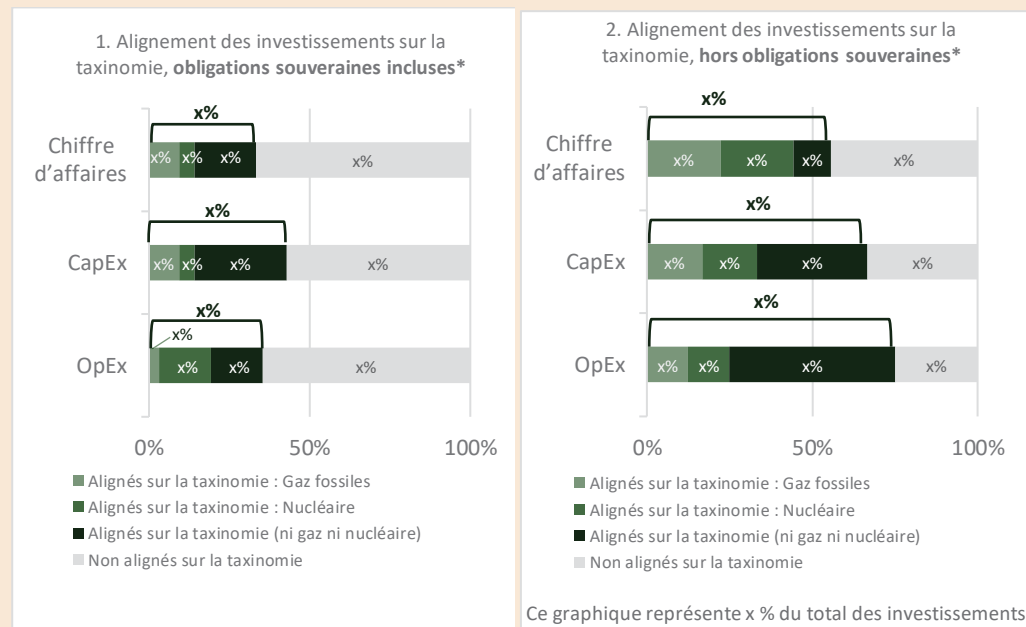
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 44,0 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 22,9 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) de la Notation ESG Composite et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La Notation ESG Composite (comme expliqué ci-dessus) est utilisée pour mesurer les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (la Notation ESG Composite) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a exploité l'engagement mené en interne par NB avec les équipes de gestion des sociétés, qui s'est concrétisé par un programme d'engagement ESG fort qui a lieu au niveau de l'entité NB plutôt qu'au niveau du Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement mené en interne avec les sociétés comme un élément important de son processus d'investissement. Les progrès réalisés en matière d'engagement ont été suivis de manière centralisée dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman High Yield Bond Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300IJY8N43QRUU802

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; approvisionnement responsable en matières premières ; pratiques et tendances en matière de recyclage ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; accès aux médicaments ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et qualité des soins et satisfaction des patients.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs privés.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	57	1-100	99 %
Données de sources tierces	5,3	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 12,3 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 51 %, et a été calculée d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« Normes de l'OIT »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	57	5,0	99 %
Période de référence 2023	57	5,3	99 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-12,0 %	57 %
Période de référence 2023	-12,3 %	51 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR a évolué en raison de changements associés aux émetteurs privés détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

- ***Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?***

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NEW FORTRESS ENERGY INC 144A	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,9 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC 144A	H – Transports et entreposage	0,9 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC 144A	H – Transports et entreposage	0,8 %	États-Unis
TREASURY NOTE (OLD)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	États-Unis
PAREXEL 2L TL-B 7/21 Pvt	Q – Santé humaine et actions sociales	0,6 %	États-Unis
ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC 144A	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
TRANSDIGM INC 144A	C – Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
CCO HOLDINGS LLC 144A	J – Information et communication	0,6 %	États-Unis
BLACKSTONE CQP HOLDCO LP 144A	N – Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %	États-Unis
PRESIDIO HOLDING INC 144A	J – Information et communication	0,6 %	États-Unis
CSC HOLDINGS LLC 144A	J – Information et communication	0,5 %	États-Unis
CHART INDUSTRIES INC 144A	C – Industrie manufacturière	0,5 %	États-Unis
SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC 144A	K – Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis
GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS IN 144A	F – Construction	0,5 %	États-Unis
CARNIVAL HOLDINGS (BERMUDA) LTD 144A	K – Activités financières et d'assurance	0,5 %	Bermudes

O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



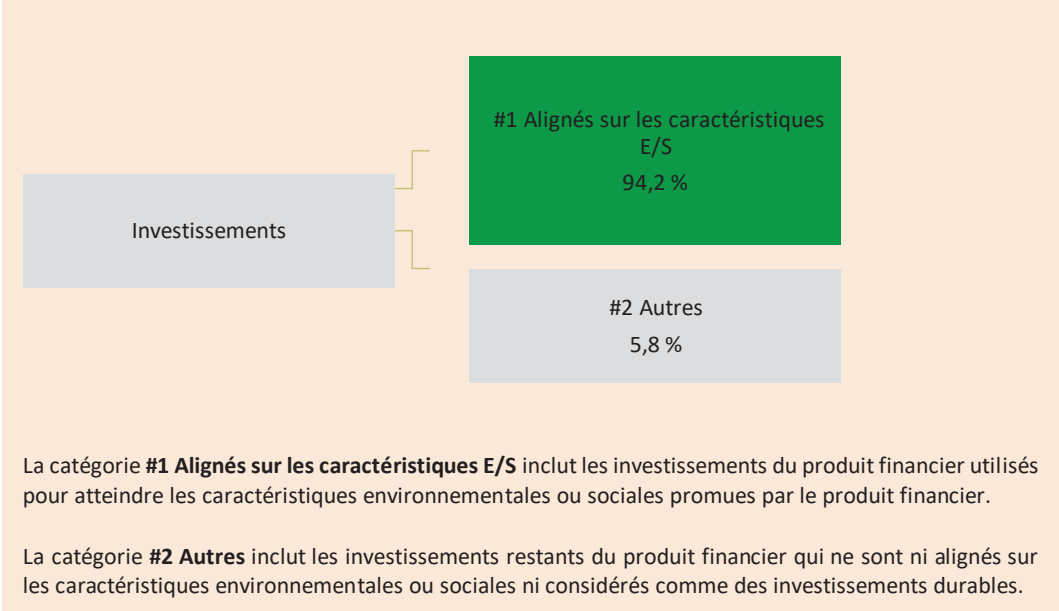
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 94,2 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 5,8 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	8,1 %
C – Industrie manufacturière	15,6 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,9 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,1 %
F – Construction	1,6 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,1 %
H – Transports et entreposage	10,9 %
I – Hébergement et restauration	0,5 %
J – Information et communication	12,8 %
K – Activités financières et d'assurance	19,4 %
L – Activités immobilières	3,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	7,0 %

O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %
P – Éducation	0,0 %
Q – Santé humaine et actions sociales	3,6 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	2,3 %
S – Autres services	0,3 %
Aucun	2,5 %

O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

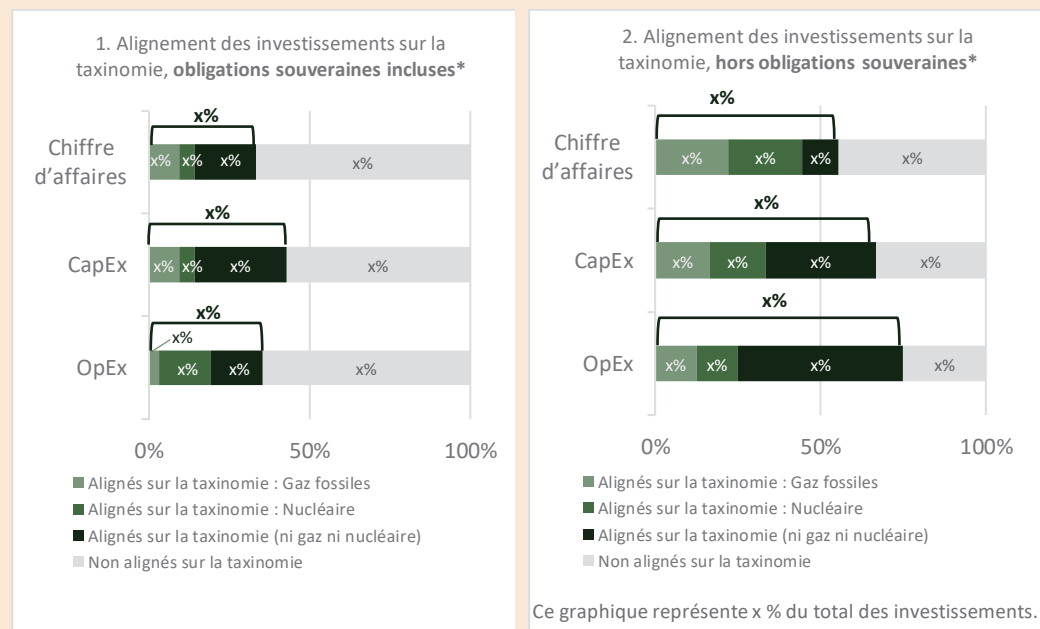
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribueront à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a estimé que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman InnovAsia 5G Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300VMISY5R7FEHX25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Non

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 27,4 %* d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocres, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : C G : 2,5	ES : A-D G : 1-4	96 %
Données de sources tierces	4,7	1-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(s) à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 8,0 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 89 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations Unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : C G : 2,2	4,3	86 %

Période de référence 2023	ES : C G : 2,5	4,7	96 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée tandis que la notation G a décliné, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,3 %	87 %
Période de référence 2023	-8,0 %	89 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison d'améliorations dans la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues, ainsi que des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

3. Exclusions

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « PIN ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SK HYNIX INC	C – Industrie manufacturière	4,0 %	République de Corée du Sud
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC	C – Industrie manufacturière	3,7 %	Japon
FABRINET	C – Industrie manufacturière	3,6 %	Thaïlande
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL LTD	C – Industrie manufacturière	3,6 %	Taïwan (République de Chine)
ACCTON TECHNOLOGY CORP	C – Industrie manufacturière	3,0 %	Taïwan (République de Chine)
AEM HOLDINGS LTD	C – Industrie manufacturière	2,9 %	Singapour
EMEMORY TECHNOLOGY INC	C – Industrie manufacturière	2,8 %	Taïwan (République de Chine)
SMC (JAPAN) CORP	C – Industrie manufacturière	2,8 %	Japon
JMDC INC	J – Information et communication	2,7 %	Japon
SANSAN INC	J – Information et communication	2,5 %	Japon
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	C – Industrie manufacturière	2,5 %	Taïwan (République de Chine)
MERCARI INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	Japon
ROHM LTD	C – Industrie manufacturière	2,4 %	Japon
E INK HOLDINGS INC	C – Industrie manufacturière	2,3 %	Taïwan (République de Chine)
FPT CORP	J – Information et communication	2,3 %	Vietnam



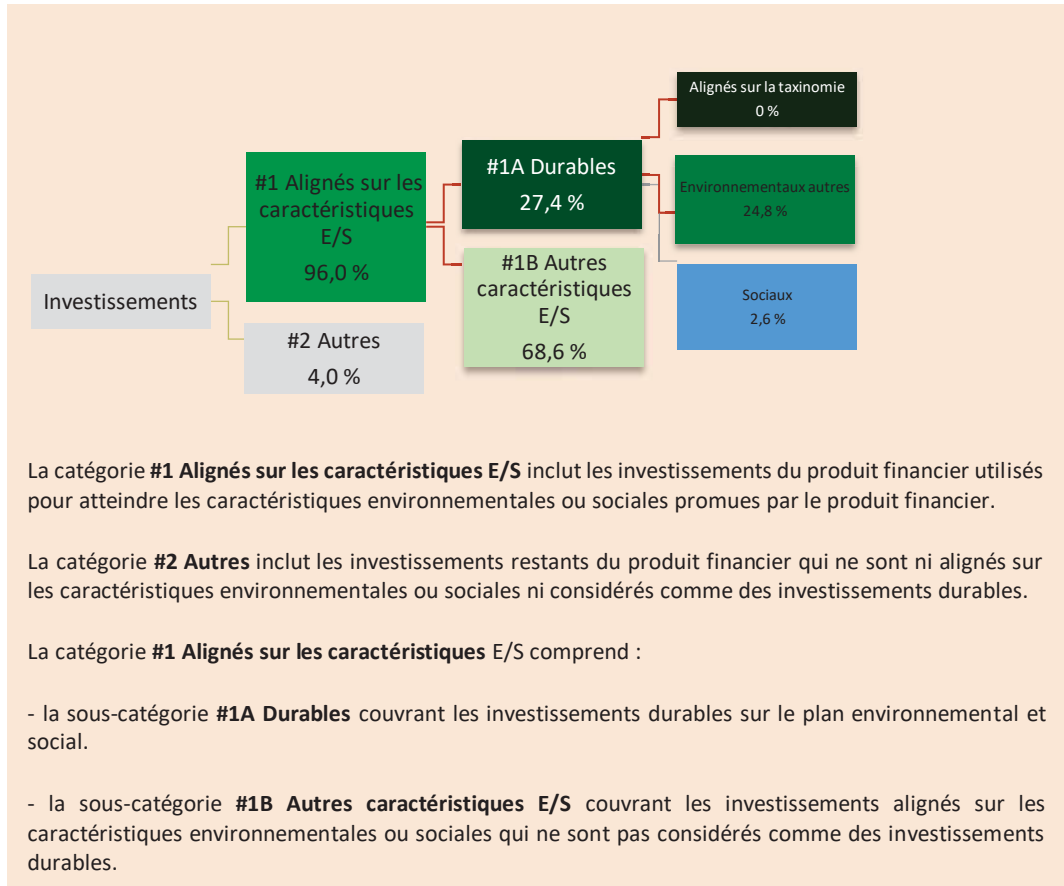
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,0 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 10 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 27,4 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,0 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	69,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,5 %
J – Information et communication	18,7 %
K – Activités financières et d'assurance	1,3 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,5 %
P – Éducation	1,7 %
Aucune	1,3 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

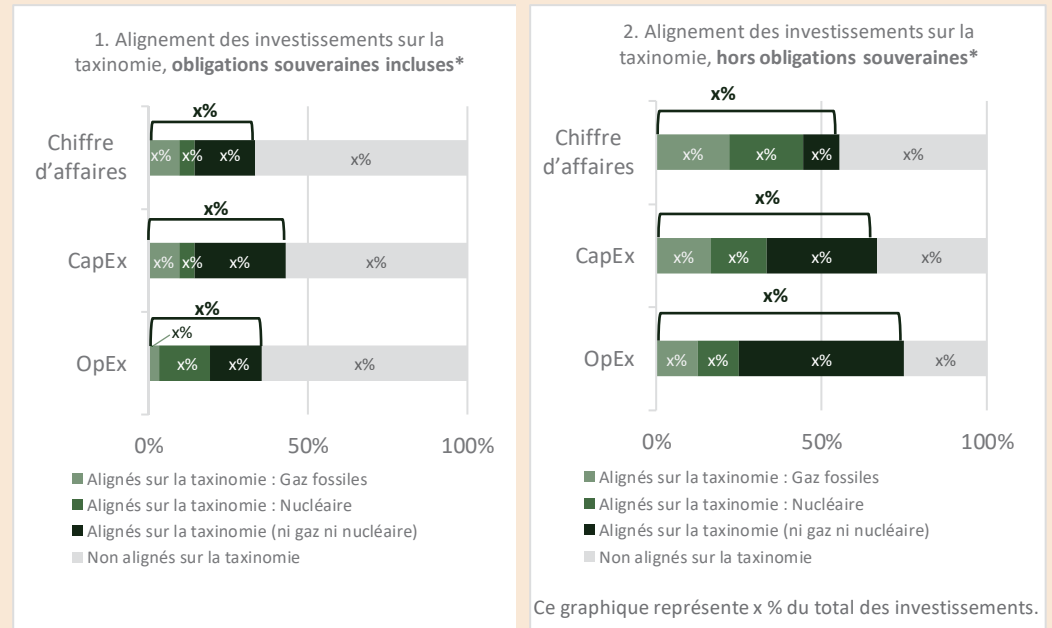
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 24,8 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 2,6 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui sont à la pointe des Technologies innovantes.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Japan Equity Engagement Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300ELGQMFUUPHG878

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il promouvait des **caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Toutes les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons également communiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances pour ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du score ESG exclusif NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Le score ESG exclusif NB :

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte d'une variété de caractéristiques environnementales et sociales dans le cadre de son modèle de notation. Le Gestionnaire d'investissement délégué a appliqué un score ESG exclusif de Neuberger Berman (« **NB** ») adapté au marché japonais. Le score ESG exclusif NB a également pris en compte les potentiels des engagements comme des composantes clés de son modèle de notation. Le score ESG exclusif NB a également tenu compte des caractéristiques environnementales et sociales identifiées par la matrice de matérialité de NB, laquelle est basée sur le cadre de matérialité du Sustainability Accounting Standards Board (« **SASB** »). La matrice de matérialité de NB s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur.

Le score ESG exclusif NB repose sur la matrice de matérialité exclusive de NB. La matrice de matérialité de NB s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Gestionnaire d'investissement délégué.

Le score ESG exclusif NB a imparti des pondérations aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer un score ESG exclusif NB pour les sociétés détenues par le Portefeuille. Les sociétés assorties d'un score ESG exclusif NB favorable et/ou en amélioration obtiennent des scores plus élevés, ce qui constituait un élément clé à prendre en compte pour relever la pondération des sociétés dans le Portefeuille. À l'inverse, les sociétés assorties d'un score ESG exclusif NB médiocre étaient plus susceptibles d'obtenir des scores plus faibles susceptibles de conduire à une réduction de la pondération des sociétés dans le Portefeuille, en particulier lorsqu'une société concernée ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès des sociétés en portefeuille afin de soutenir leurs efforts pour résoudre les problèmes clés que le Gestionnaire d'investissement délégué jugeait critiques pour les fondamentaux économiques et la croissance à long terme de la société, dont les enjeux environnementaux et sociaux importants. Le succès des efforts d'engagement constructif du Gestionnaire d'investissement délégué auprès des émetteurs dépendra de la réceptivité et de la réactivité de chacun d'entre eux à un tel engagement.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Score ESG exclusif NB	ES : 7,7 G : 7,7	ES : 1-15 G : 1-15	98 %
Données de sources tierces	5,5	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Concernant le score ESG exclusif NB, les notations environnementales et sociales (« **ES** ») ainsi que les notations de la gouvernance (« **G** ») sont distinctes et s'établissent sur une échelle de 1 à 15, sachant que 15 représente la note la plus élevée et que 1 représente la note la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un score ESG exclusif NB minimum avant investissement.

La moyenne du score ESG exclusif NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 21,8 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils. Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios

a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 77 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du score ESG exclusif NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Score ESG exclusif NB

	Score ESG exclusif NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : 1-15 G : 1-15	0-10	0-100 %

Période de référence 2022	ES : 8,1 G : 8,5	5,1	100 %
Période de référence 2023	ES : 7,7 G : 7,7	5,5	98 %

D'une année sur l'autre, le score ESG exclusif NB s'est dégradé et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-20,7 %	90 %
Période de référence 2023	-21,8 %	77 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille a décliné. Ce recul est imputable aux activités de transaction boursière et aux limites des données. La CVaR n'est pas appliquée à l'ensemble des sociétés détenues dans le Portefeuille, mais limitée aux émetteurs pour lesquels les données sont suffisantes et fiables.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

— **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

S/O

— **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE	J – Information et communication	5,0 %	Japon
FP PARTNER INC	K – Activités financières et d'assurance	4,3 %	Japon
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	F – Construction	3,8 %	Japon
AMADA LTD	C – Industrie manufacturière	3,7 %	Japon
DAIWA INDUSTRIES LTD	C – Industrie manufacturière	3,5 %	Japon
JSB LTD	L – Activités immobilières	3,4 %	Japon
RICOH LTD	C – Industrie manufacturière	3,3 %	Japon
SHOEI LTD	C – Industrie manufacturière	3,2 %	Japon
USS LTD	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	Japon
OPEN UP GROUP INC	N – Activités de services administratifs et de soutien	2,9 %	Japon
OSAKA SODA LTD	C – Industrie manufacturière	2,6 %	Japon
NIFCO INC	C – Industrie manufacturière	2,5 %	Japon
PILOT CORP	C – Industrie manufacturière	2,5 %	Japon
YAMANASHI CHUO BANK LTD	K – Activités financières et d'assurance	2,2 %	Japon
TRANSACTION LTD	C – Industrie manufacturière	2,1 %	Japon



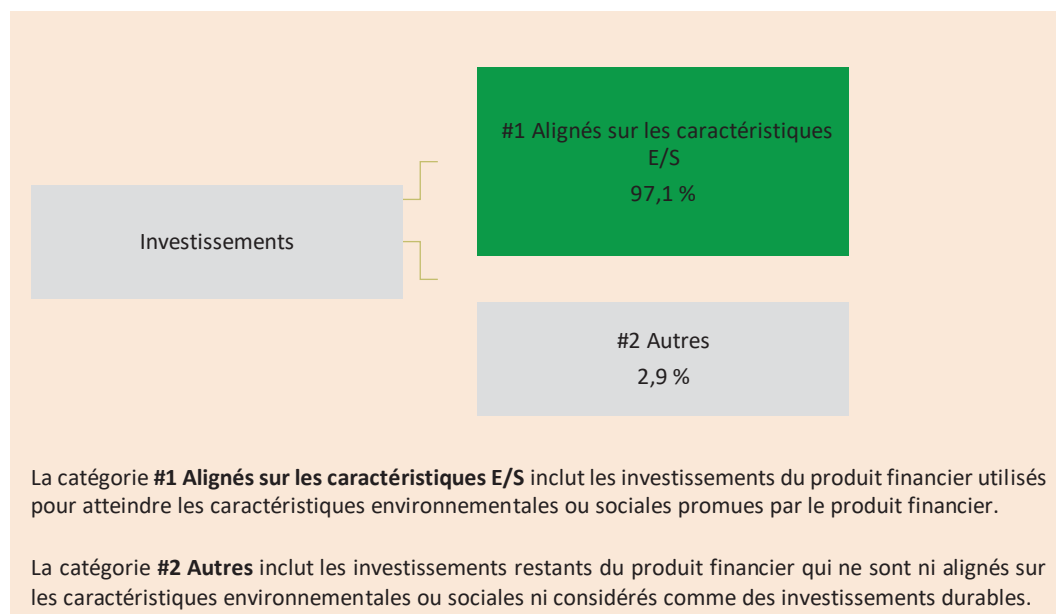
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,1 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,9 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'un score ESG exclusif NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisé(e) dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	43,6 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	2,1 %
F – Construction	4,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,0 %
H – Transports et entreposage	2,3 %
I – Hébergement et restauration	1,6 %
J – Information et communication	14,8 %
K – Activités financières et d'assurance	12,4 %
L – Activités immobilières	4,4 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,4 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	4,7 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,7 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
Aucun	0,8 %

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

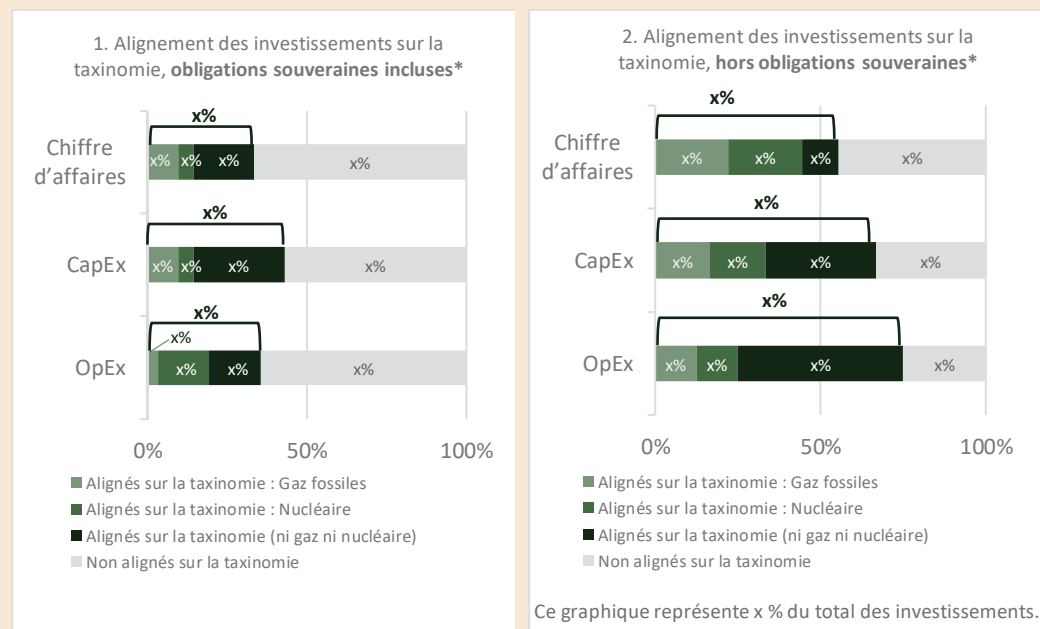
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribueront à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du score ESG exclusif NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Pour les questions de responsabilité environnementale et sociale, le Gestionnaire d'investissement délégué a adopté une approche descendante, au moyen du score ESG exclusif NB. Le score ESG exclusif NB a exploité la matrice de matérialité de NB pour identifier les facteurs de durabilité qui pourraient avoir une incidence importante sur la durabilité de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a ensuite examiné ces questions en ce qui concerne le modèle de gestion, la chaîne de valeur, la phase de croissance de la société et la situation concurrentielle afin de mettre en évidence les questions prioritaires qui devaient être traitées immédiatement. Pour ce faire, il a effectué des recherches sur le terrain, en passant au peigne fin des années de supports de communications externes de la société et en rencontrant la société, les concurrents, les fournisseurs, les clients et des prestataires de recherche externes, le cas échéant.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement.

Une fois que le Portefeuille a investi dans une société, le Gestionnaire d'investissement délégué définit un objectif d'engagement et une stratégie personnalisée pour traiter les questions importantes sur le plan financier identifiées dans le processus de notation. L'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué auprès des participations en portefeuille vise à aider ces sociétés à atteindre une croissance à long terme. Alors que les investisseurs à long terme se sont concentrés sur une sélection ascendante des actions, le Gestionnaire d'investissement délégué a estimé que, grâce à une implication approfondie dans la gestion du capital, l'environnement important sur le plan financier et les questions sociales, ainsi que la gouvernance d'entreprise, il a pu aider la société à maintenir un profil de croissance sur le long terme qui a contribué in fine à la performance du Portefeuille. L'expérience d'engagement auprès des sociétés du Gestionnaire d'investissement délégué a montré que les sociétés plus petites ont besoin de plus de temps et de ressources pour traiter ces questions (en moyenne 2-3 ans pour les

questions environnementales et sociales). Par conséquent, compte tenu de ce processus relativement long, le Gestionnaire d'investissement délégué a adopté un système par étapes pour s'assurer que l'engagement reste sur la bonne voie pour atteindre l'objectif.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Next Generation Mobility Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 5493000YD3J3W1CMMU74

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 47,5 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales :** qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales :** accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,3	ES : A-D G : 1-4	93 %
Notation de sources tierces	7,1	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,0 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 92 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	de Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,2	6,7	99 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,3	7,1	93 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée tandis que la notation G a décliné, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-3,6 %	93 %
Période de référence 2023	-5,0 %	92 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

- i. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
- ii. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance

PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AMPHENOL CORP CLASS A	C – Industrie manufacturière	3,8 %	États-Unis
ANSYS INC	J – Information et communication	3,4 %	États-Unis
ANALOG DEVICES INC	C – Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
LINDE PLC	C – Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	J – Information et communication	3,0 %	États-Unis
NVIDIA CORP	C – Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
TRIMBLE INC	J – Information et communication	2,8 %	États-Unis
TE CONNECTIVITY LTD	C – Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
CATERPILLAR INC	C – Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
SCHNEIDER ELECTRIC	C – Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
ASML HOLDING ADR REPRESENTING NV	C – Industrie manufacturière	2,6 %	Pays-Bas
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	C – Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis
APPLIED MATERIAL INC	C – Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis
T MOBILE US INC	J – Information et communication	2,3 %	États-Unis
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	C – Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis



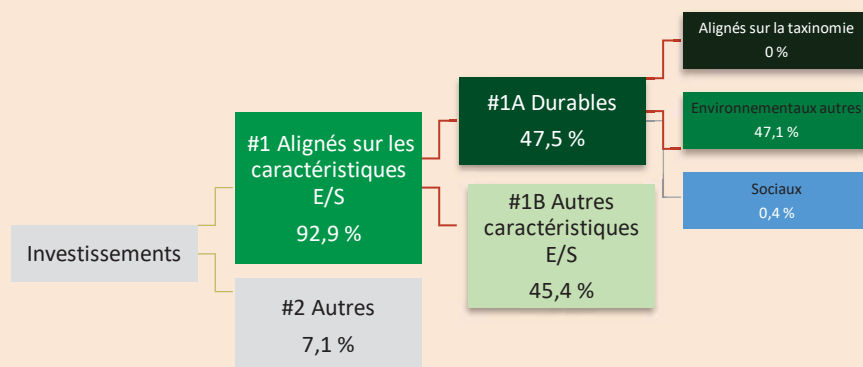
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 92,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'engage à détenir au moins 10 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 47,5 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 7,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	2,5 %
C – Industrie manufacturière	72,8 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,5 %
J – Information et communication	19,8 %
K – Activités financières et d'assurance	0,8 %
L – Activités immobilières	1,0 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,5 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

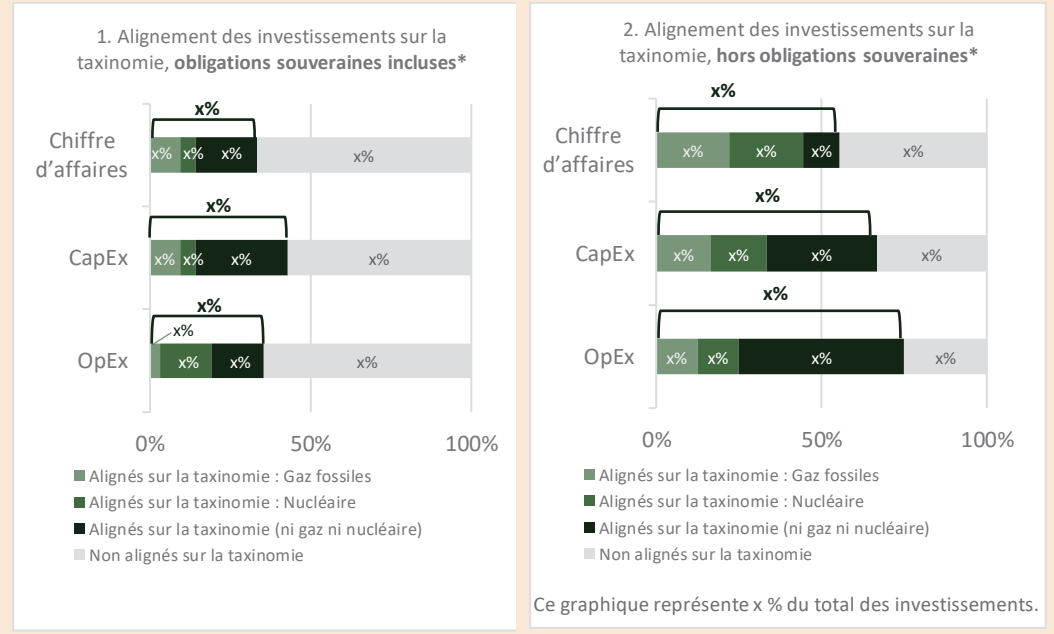
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 47,1 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 0,4 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Les caractéristiques ESG sont prises en compte à trois niveaux différents :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui pilotent l'évolution de la Mobilité de nouvelle génération.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Next Generation Space Economy Fund (le « **Portefeuille** »)
Identifiant d'entité juridique : 549300FT24ZYHNJCVO63

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
Oui	Non
Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 31,0 %* d'investissements durables. ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ayant un objectif social
Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** »)* ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.

* Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire d'investissement délégué a promu et continuera de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par une société (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de la société ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par la société. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'une société (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par la société, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB) au fil du temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,6	ES : A-D G : 1-4	95 %
Données de sources tierces	6,5	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée..

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes,

exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 7,1 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 94 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,7	6,2	97 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,6	6,5	95 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée.

D'une année sur l'autre, la notation G produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-4,0 %	82 %
Période de référence 2023	-7,1 %	94 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'une société afin de déterminer si la société réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'une société sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les sociétés pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les sociétés qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

● **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « PIN ») mentionnés dans le tableau ci-après pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

— — —

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des sociétés qui sont tombées en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les sociétés qui sont tombées en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

— — —

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Les PIN au niveau du Produit qui ont été prises en considération étaient subordonnées à l'existence d'une couverture de données adéquate fiable et vérifiable pour ces indicateurs. Tant que de telles données ne sont pas disponibles, les PIN au niveau du Produit concernées ne sont pas prises en compte. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la liste des PIN au niveau du Produit pris en compte, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	C – Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
INTELLIAN TECHNOLOGIES INC	C – Industrie manufacturière	3,5 %	République de Corée du Sud
ROCKET LAB USA INC	C – Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
SAFRAN SA	C – Industrie manufacturière	3,1 %	France
QUALCOMM INC	C – Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	C – Industrie manufacturière	3,0 %	Singapour
AIRBUS	C – Industrie manufacturière	2,9 %	France
TRANSDIGM GROUP INC	C – Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
TRIMBLE INC	J – Information et communication	2,7 %	États-Unis
NVIDIA CORP	C – Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
ADVANCED MICRO DEVICES INC	C – Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
BOEING	C – Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
DEERE & CO	C – Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,3 %	États-Unis
MOTOROLA SOLUTIONS INC	C – Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile**

comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

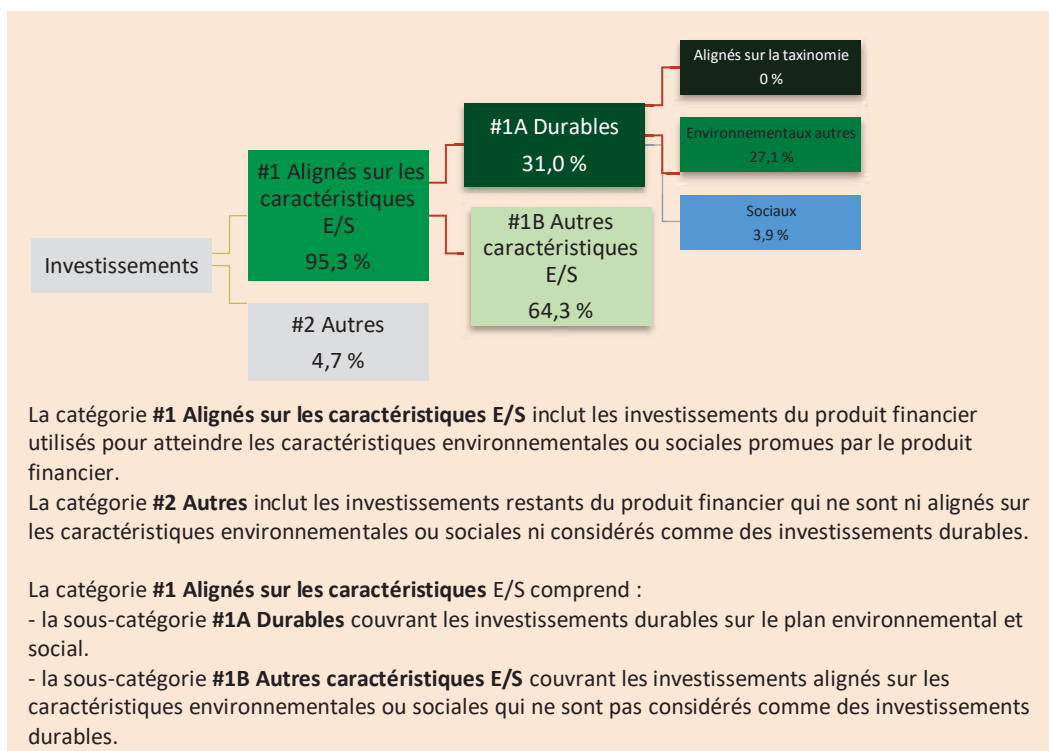
Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 95,3 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'est engagé à détenir au moins 10 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 31,0 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,7 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	68,0 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %
J – Information et communication	24,3 %
K – Activités financières et d'assurance	1,7 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

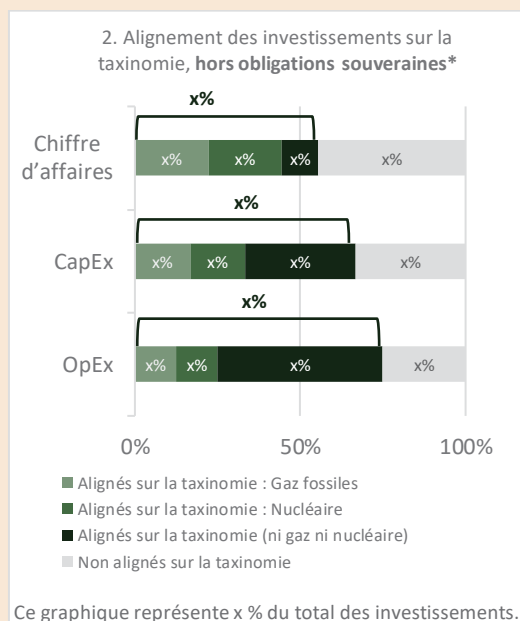
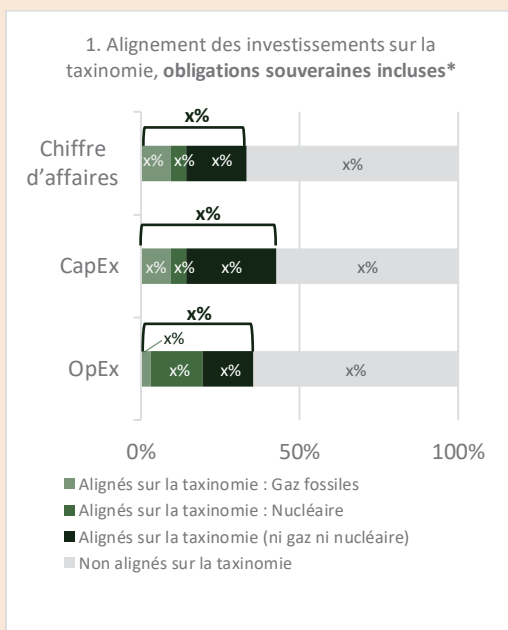
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 27,1 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 3,9 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement

a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par des fournisseurs tiers ou le Quotient ESG NB, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale d'une société, sachant que le Portefeuille concentrait les investissements sur des sociétés qui sont à la pointe de l'Économie spatiale de nouvelle génération.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des thématiques et des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Responsible Asian Debt – Hard Currency Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 54930058PUF4SZOVOD17

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 48,0 %** d'investissements durables***

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Le Portefeuille Neuberger Berman Asian Debt – Hard Currency Fund a changé de nom avec prise d'effet au 2 octobre 2023 et se nomme désormais : Neuberger Berman Responsible Asian Debt – Hard Currency Fund.

** Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 20 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 octobre 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille au 31 décembre 2023 (à titre de seule clôture trimestrielle postérieure à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Les chiffres relatifs à l'investissement durable ne sont pas inclus dans le tableau d'allocation des actifs en raison de l'incompatibilité des périodes de référence.

*** Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant la proportion minimale d'investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable ici.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les entreprises :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des gaz à effet de serre (« **GES** ») ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.

Le Portefeuille a atteint un niveau d'intensité en émissions de carbone inférieur d'au moins 10 % à celui de l'univers d'investissement plus large de la dette en Asie, représenté par le JP Morgan Asian Credit Index (rendement total, USD) (l'« **Indice de référence** »), et ce jusqu'au 2 octobre 2023. Suite au relèvement de l'objectif de réduction (de 10 % à 30 %) à compter du 2 octobre 2024, le Portefeuille a atteint une intensité en émissions de carbone d'au moins 30 % inférieure à celle de l'univers d'investissement plus large de la dette en Asie. Le Portefeuille fait l'objet d'une gestion active et n'entend pas répliquer l'Indice de référence qui est inclus ici à des fins de comparaison de la performance.

Au cours de la Période de référence, le Portefeuille a obtenu un score ESG plus élevé par rapport à l'univers d'investissement plus large de la dette en Asie, représenté par l'Indice de référence sur la base de scores ESG de tiers provenant d'un fournisseur externe établi.

À compter du 2 octobre 2023, le Portefeuille vise à s'aligner sur un objectif de zéro émission nette. Le Gestionnaire d'investissement délégué a promu et continuera de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps.

La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	59	1-100	100 %
Données de sources tierces	5,5	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à

la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et, à compter du 2 octobre 2023, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes.

De plus, le Portefeuille a exclu de son univers d'investissement les titres d'émetteurs qui étaient identifiés comme impliqués dans le travail des enfants, qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac, ainsi que de certains émetteurs qui tiraient un chiffre d'affaires significatif de l'huile de palme, des divertissements pour adultes et de la production d'énergie nucléaire ou, à compter du 6 décembre 2023, de sociétés qui produisent des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui sont rattachées à l'industrie des armes nucléaires. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

À compter du 2 octobre 2023,

- (a) le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont exclu les titres émis par des sociétés qui tirent 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires :
 - de la production de produits liés à l'alcool ;
 - de la production de contenus de divertissement pour adultes ;
 - de la production d'armes conventionnelles ;
 - de la propriété ou l'exploitation d'activités commerciales liées aux jeux d'argent ; ou
 - de la production ou de la distribution d'huile de palme.
- (b) Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont exclu les titres émis par des sociétés identifiées comme impliquées dans des controverses ESG (telles que l'incidence ESG négative des activités, produits et/ou services de la société, ou le non-respect des directives ou garanties internationales telles que celles définies par la Politique en matière de normes internationales) ou des sociétés qui ont soulevé de sérieuses inquiétudes quant à leur alignement sur les directives ou garanties internationales.
- (c) Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs souverains et/ou des entités détenues à 100 % par un État qu'ils ont estimés démontrer des pratiques ESG peu satisfaisantes. Ces exclusions ont été basées sur un certain nombre de critères ESG, dont les suivants :
 - les émetteurs souverains qui étaient classés dans le décile inférieur sur la base du Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme ; ou
 - les émetteurs souverains dont de hauts responsables avaient été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme ; ou
 - les émetteurs souverains dont les indicateurs de respect des droits de l'homme ou de l'État de droit ont été jugés médiocres ou en voie de détérioration ; ou
 - les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales, ou les émetteurs souverains classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du Groupe d'action financière (« **GAFI** »).

Grâce aux mesures d'exclusion ESG susmentionnées, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont exclu au minimum 20 % des composantes de l'univers d'investissement.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	59	5,6	97 %
Période de référence 2023	59	5,5	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée.

D'une année sur l'autre, la notation produite par les sources tierces a évolué en raison de changements associés aux émetteurs détenus et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille, ainsi que des évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer cette notation au fil du temps.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux Exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Cependant, depuis le 2 octobre 2023, le Portefeuille s'est engagé à détenir un minimum de 20 % d'investissements durables, promouvant ainsi les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs (tel que décrit ci-dessous) ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance. En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

En ce qui concerne les émetteurs privés, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

S'agissant des émetteurs souverains, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé des manières suivantes :

- Avancées en matière d'adaptation et d'atténuation du changement climatique ; et
- Avancées en matière de réalisation des ODD, en privilégiant l'espérance de vie et l'éducation

Les investissements durables étaient plus susceptibles d'afficher un chiffre d'affaires sur produits/services qui soit aligné sur les ODD.

Les investissements durables et non durables détenus par le Portefeuille ciblaient un alignement sur l'objectif de zéro émissions nettes d'ici à 2050.

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD, du point de vue subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué, a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Depuis le 2 octobre 2023, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont mis leur cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans la Partie 1 du tableau ci-dessous (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives pour les émetteurs souverains mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous (les « **PIN des émetteurs souverains** ») pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social (ensemble, les « **PIN** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

— — —

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, ont pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

— — —

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire et Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Depuis le 2 octobre 2023, toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance

PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
INDONESIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,3 %	Indonésie
PERTAMINA PT RegS	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,0 %	Indonésie
INDONESIA REPUBLIC OF	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Indonésie
INDONESIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Indonésie
MONGOLIA (GOVERNMENT OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	Mongolie
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Indonésie
PHILIPPINES (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Philippines
ENN CLEAN ENERGY INTERNATIONAL INV RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	Chine
STANDARD CHARTERED PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	Hong Kong
SRI LANKA GOVERNMENT BOND RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Sri Lanka
RENEW POWER PVT LTD RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %	Inde
MEDCO BELL PTE LTD RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	Indonésie
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	K – Activités financières et d'assurance	0,7 %	République de Corée du Sud
STANDARD CHARTERED PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,7 %	Hong Kong

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



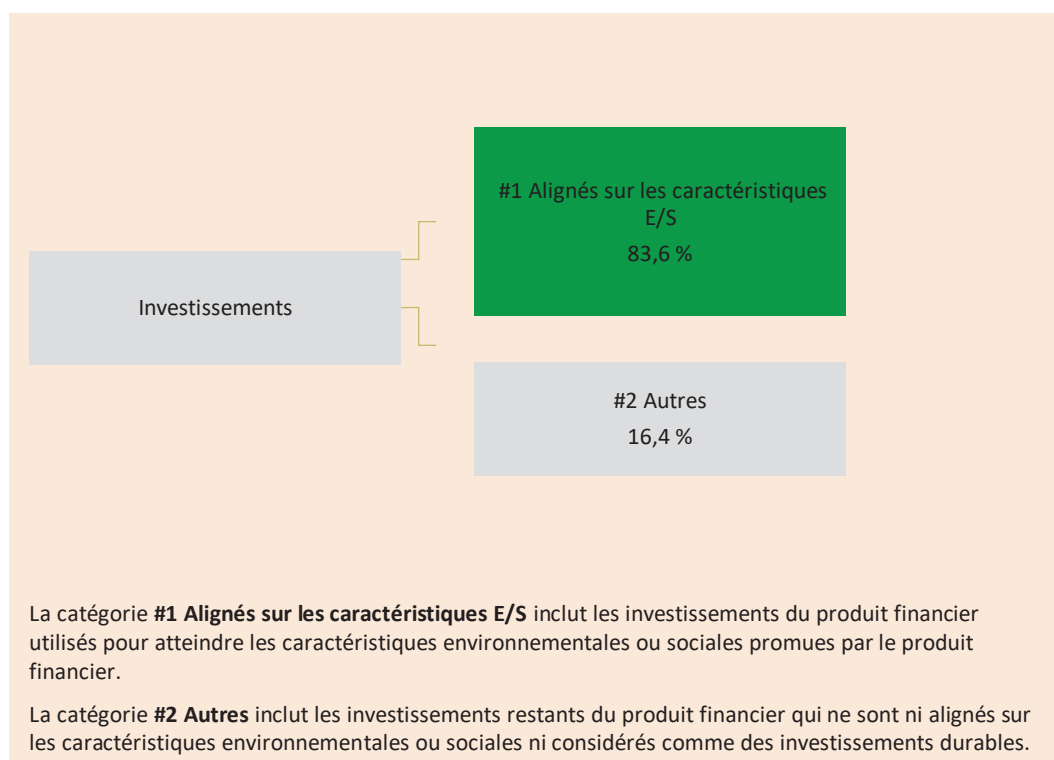
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 83,6 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 20 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 octobre 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille au 31 décembre 2023 (à titre de seule clôture trimestrielle postérieure à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 48 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 16,4 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de 2023, excepté concernant l'engagement pris en faveur de l'investissement durable qui, pour cette période de référence uniquement, est présenté sur la base des participations du Portefeuille au 31 décembre 2023.



Le pourcentage d'Investissement durable s'établit à 48,0 % au 31 décembre 2023, dont 38,7 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE et 9,3 % d'investissements durables sur le plan social. Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	1,0 %
C – Industrie manufacturière	8,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	6,5 %
F – Construction	2,1 %

G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %
H – Transports et entreposage	2,3 %
I – Hébergement et restauration	0,7 %
J – Information et communication	3,3 %
K – Activités financières et d'assurance	50,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,9 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	2,1 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	14,7 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,5 %
Aucun	1,3 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

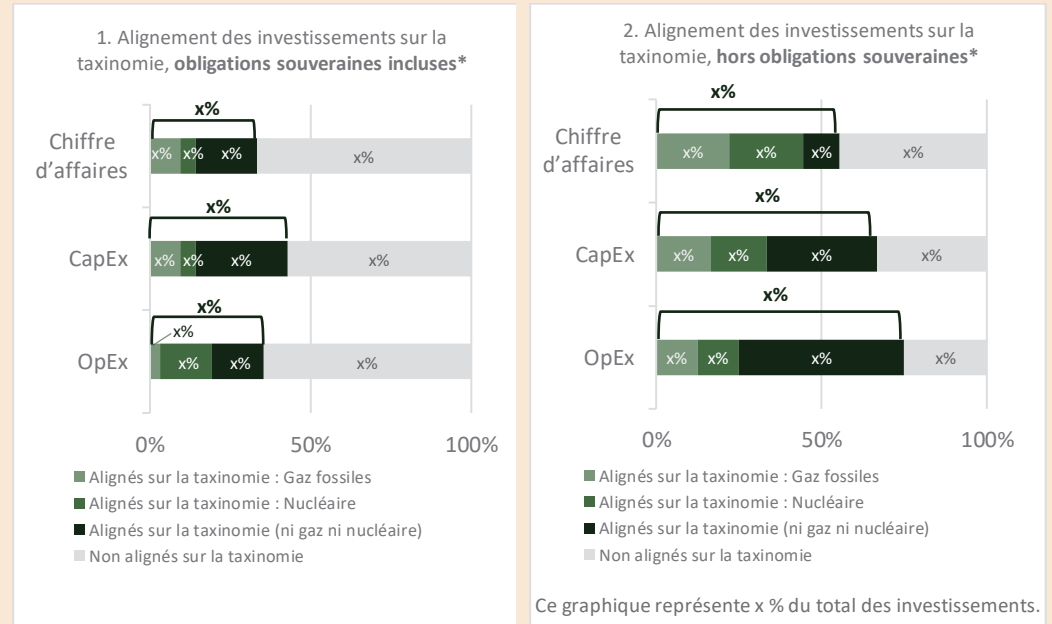
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 20 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 octobre 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille au 31 décembre 2023 (à titre de seule clôture trimestrielle postérieure à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Au 31 décembre 2023, le Portefeuille détenait 38,7 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 20 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 octobre 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille au 31 décembre 2023 (à titre de seule clôture trimestrielle postérieure à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Au 31 décembre 2023, le Portefeuille détenait 9,3 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

● ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

● ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Short Duration Emerging Market Debt Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300J30SXW5866TW70

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 36,5 %* d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant la proportion minimale d'investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable ici.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs souverains :

- **Caractéristiques environnementales** : efficacité énergétique souveraine ; adaptation au changement climatique ; déforestation ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; pollution atmosphérique et domestique ; et assainissement dangereux.
- **Caractéristiques sociales** : progrès concernant les Objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies ; niveaux de santé et d'éducation ; qualité de la réglementation ; stabilité politique et libertés ; égalité des genres ; et recherche et développement.

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des GES ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.
- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « Quotient ESG NB ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour les pays et les secteurs privés de manière à générer les scores Quotient ESG de NB. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé le Quotient ESG NB pour promouvoir les caractéristiques environnementales et sociales énumérées en priorisant les investissements dans des titres émis par des émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB relativement favorable et/ou en amélioration. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'est pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont limité l'exposition aux émetteurs assortis du Quotient ESG NB le plus bas, sauf à raisonnablement s'attendre à ce que le score s'améliore avec le temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	56	1-100	98 %
Données de sources tierces	4,5	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Depuis le 6 décembre 2023, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont exclu de l'univers d'investissement les sociétés qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachées à l'industrie des armes nucléaires. Depuis le 6 décembre 2023, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes ou de la production d'armes conventionnelles. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui ont utilisé le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). De plus, le Portefeuille a exclu les titres des émetteurs qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac. Les émetteurs impliqués dans le travail des enfants et les

émetteurs qui tiraient plus de 10 % de chiffre d'affaires de l'extraction de sables bitumineux ont également été exclus.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	55	4,2	95 %
Période de référence 2023	56	4,5	98 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social, (ii) si l'investissement cause un préjudice important à ces objectifs (tel que décrit ci-dessous), et (iii) une évaluation de la note de gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

En ce qui concerne les émetteurs privés, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies.

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD, du point de vue subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué, a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

S'agissant des émetteurs souverains, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé des manières suivantes :

- Avancées en matière d'adaptation et d'atténuation du changement climatique ; et
- Avancées en matière de réalisation des ODD, en privilégiant l'espérance de vie et l'éducation

Les **principales incidences négatives**

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont mis leur cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives (les « **PIN** ») mentionnés dans le tableau ci-dessous et des principales incidences négatives pour les émetteurs souverains (mentionnées dans la Partie 2 du tableau présenté sous la section ci-après « *Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?* ») (les « **PIN des émetteurs souverains** ») pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire et Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés

n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, ont pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire et Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN et les PIN des émetteurs souverains ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
2. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») ainsi que des PIN des émetteurs souverains mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains, lors de l'analyse des principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
SERBIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	République de Serbie
REPUBLIC OF COLOMBIA	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	Colombie
SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC RegS	H – Transports et entreposage	1,2 %	Azerbaïdjan
BRAZIL MINAS SPE RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,2 %	Brésil
ANGOLA GOVERNMENT BOND RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	Angola
PETROLEOS MEXICANOS	B – Industries extractives	1,0 %	Mexique
QNB FINANCE LTD MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,0 %	Qatar
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN TRADE MTN RegS	U – Activités extra territoriales	1,0 %	Supranationales
COLOMBIA GOVERNMENT BOND	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,9 %	Colombie
SAUDI ARABIAN OIL CO MTN RegS	B – Industries extractives	0,9 %	Arabie saoudite
KOREA MINE REHABILITATION AND MINE RegS	B – Industries extractives	0,9 %	République de Corée du Sud
SASOL FINANCING USA LLC	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	Afrique du Sud
ARAB REPUBLIC OF EGYPT MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	Égypte
DOMINICAN REPUBLIC RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,8 %	République dominicaine
ROMANIA (REPUBLIC OF) MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	0,7 %	Roumanie

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



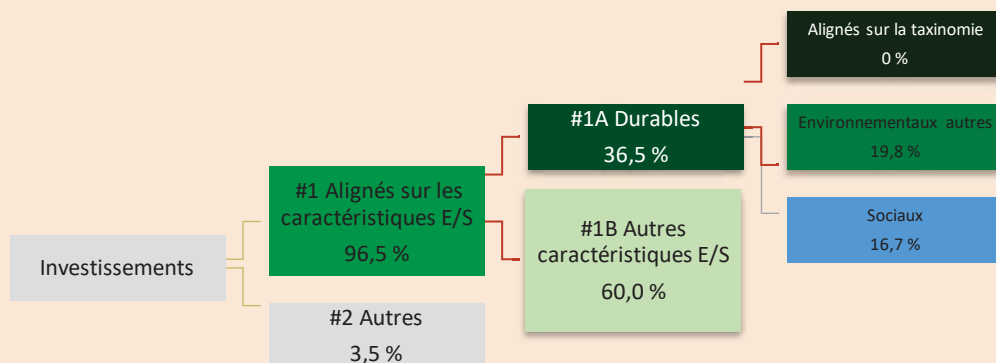
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'est engagé à détenir au moins 10 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence 2023, le Portefeuille détenait 36,5 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	9,1 %
C – Industrie manufacturière	2,7 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,6 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,0 %
F – Construction	0,8 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %
H – Transports et entreposage	2,7 %
I – Hébergement et restauration	0,6 %
J – Information et communication	0,3 %
K – Activités financières et d'assurance	48,9 %
L – Activités immobilières	0,7 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	27,2 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
U – Activités extra territoriales	1,3 %
Aucun	0,2 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

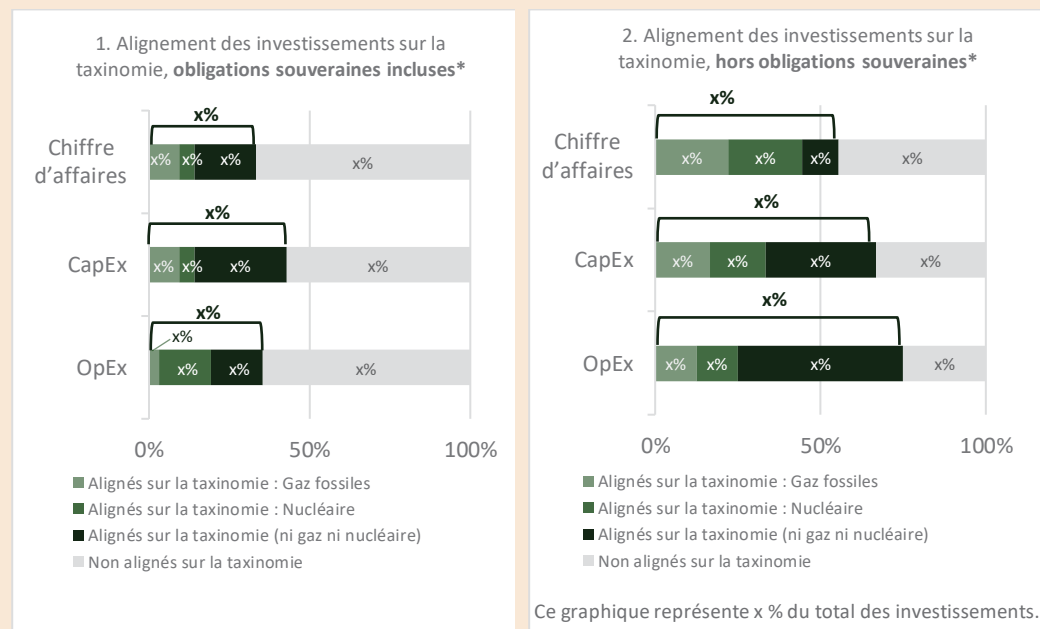
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 19,8 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 16,7 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Short Duration High Yield SDG Engagement Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 5493009EN8Z7034TFP15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 28,8 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Les chiffres relatifs à l'investissement durable ne sont pas inclus dans le tableau d'allocation des actifs en raison de l'incompatibilité des périodes de référence.

** Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur

d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le Portefeuille a tâché de favoriser la réalisation des Objectifs d'investissement durable des Nations unies (« ODD ») en s'engageant auprès d'au moins 90 % des émetteurs privés (dans les 12 mois suivant l'acquisition des titres émis par ces entités) sur les actions progressives qu'ils peuvent entreprendre pour leurs produits, services, opérations ou processus qui sont alignés sur ces objectifs (ou lorsqu'il existe un potentiel d'alignement accru sur ces objectifs, après engagement auprès de ces entités).

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales :** biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; émissions de gaz à effet de serre (« GES ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; approvisionnement responsable en matières premières ; pratiques et tendances en matière de recyclage ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire d'investissement délégué a promu et continue de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3,¹ afin de satisfaire l'ambition du Portefeuille d'atteindre une réduction de 50 % d'ici 2030 par rapport au niveau de référence de 2019, en poursuivant ensuite ces efforts jusqu'à atteindre zéro émission nette d'ici 2050. Le niveau de référence 2019 peut être recalculé à mesure que les publications et la qualité des données augmentent, notamment en ce qui concerne les émissions de niveau 3.

- **Caractéristiques sociales :** accès à la finance ; accès aux soins de santé ; accès aux médicaments ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et qualité des soins et satisfaction des patients.

Sur la Période de référence, le Gestionnaire d'investissement délégué a maintenu une notation ESG moyenne pour le Portefeuille qui était supérieure à celle du marché américain du haut rendement au sens large, représenté par l'Indice ICE BofA U.S. High Yield Index, selon une évaluation basée sur des notations ESG tierces obtenues d'un fournisseur externe reconnu. La Période de référence établit une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils. Le Portefeuille a été activement géré, l'indice ICE BofA U.S. High Yield a été utilisé exclusivement aux fins de comparaison des notations ESG et de comparaison de la réduction de l'intensité carbone.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de NB, laquelle se concentrait sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de la large expertise sectorielle de l'équipe d'analystes du Gestionnaire d'investissement délégué.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre ont été exclus du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	57	1-100	100 %
Données de sources tierces	5,6	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Reporting sur l'engagement :

Comme mentionné ci-dessus, le Gestionnaire d'investissement délégué a contribué à la réalisation des ODD en s'engageant auprès d'au moins 90 % des émetteurs privés (en portefeuille depuis un minimum de 12 mois au 31 décembre 2023).

En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué a intégré un résumé de ses efforts en termes d'engagement au cours de l'année civile 2023, présenté ci-dessous.

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec 161 sociétés détenues par le Portefeuille au cours de la Période de référence.
54 % des engagements du Gestionnaire d'investissement délégué étaient des engagements individuels directs (à distance, en personne).
51 % des engagements du Gestionnaire d'investissement délégué ont été pris avec les hauts dirigeants (Direction générale / Direction financière).
15 des 17 Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») ont été couverts par les objectifs d'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.
22 % des sociétés auprès desquelles engagement a été pris sur la Période de référence ont soit pleinement atteint leur objectif d'engagement, soit pris des mesures partielles en vue d'atteindre leur objectif d'engagement.

De plus amples informations sur les efforts d'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué sont disponibles dans le Rapport sur l'engagement (*Engagement Report*) du Portefeuille [ici](#).

3. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 11,6 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 59 %, et a été calculée d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

4. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a exclu les émetteurs qui étaient impliqués dans des activités et des comportements controversés, comme les fabricants de fourrure, les jeux de hasard ou l'énergie nucléaire.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	57	5,3	100 %
Période de référence 2023	57	5,6	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Reporting sur l'engagement

	Sociétés auprès desquelles engagement a été pris	% des engagements individuels directs (à distance, ou en personne)	% des engagements pris avec les hauts dirigeants (Direction générale / Direction financière)	Nombre des ODD couverts (sur 17)	% des sociétés auprès desquelles engagement a été pris qui ont soit pleinement atteint leur objectif d'engagement, soit pris des mesures partielles en vue d'atteindre leur objectif d'engagement
Période de référence 2022	114	65 %	48 %	14	16 %
Période de référence 2023	161	54 %	51 %	15	22 %

3. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-12,4 %	60 %
Période de référence 2023	-11,6 %	59 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

4. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence. Depuis le 2 août 2023, le Portefeuille s'est engagé à détenir un seuil minimum de 10 % d'investissements durables. Les investissements durables promouvaient les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs (tel que décrit ci-dessous) ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les ODD

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

À compter du 2 août 2023, le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui sont significativement préjudiciables aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « **PIN** »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

— — —

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

— — —

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
	PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance
	PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit indiqués ci-dessus.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants		Secteur	% d'actifs	Pays
XHR LP	144A	L – Activités immobilières	1,3 %	États-Unis
AVIENT CORP	144A	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	1,0 %	États-Unis
GEN DIGITAL INC	144A	J – Information et communication	1,0 %	États-Unis
STANDARD INDUSTRIES INC (DELAWARE)	144A	C – Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
APX GROUP INC	144A	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
SOLARIS MIDSTREAM HOLDINGS LLC	144A	H – Transports et entreposage	0,9 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC	144A	H – Transports et entreposage	0,9 %	États-Unis
PERFORMANCE FOOD GROUP INC	144A	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	États-Unis
GENESIS ENERGY LP		B – Industries extractives	0,9 %	États-Unis
TRIVIMUM PACKAGING FINANCE BV	144A	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	Pays-Bas
PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC	144A	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
ASSURED PARTNERS INC	144A	K – Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
AMERICAN AIRLINES INC	144A	H – Transports et entreposage	0,8 %	États-Unis
RLJ LODGING TRUST LP	144A	L – Activités immobilières	0,8 %	États-Unis
CAMELOT RETURN MERGER SUB	INC 144A	N – Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %	États-Unis



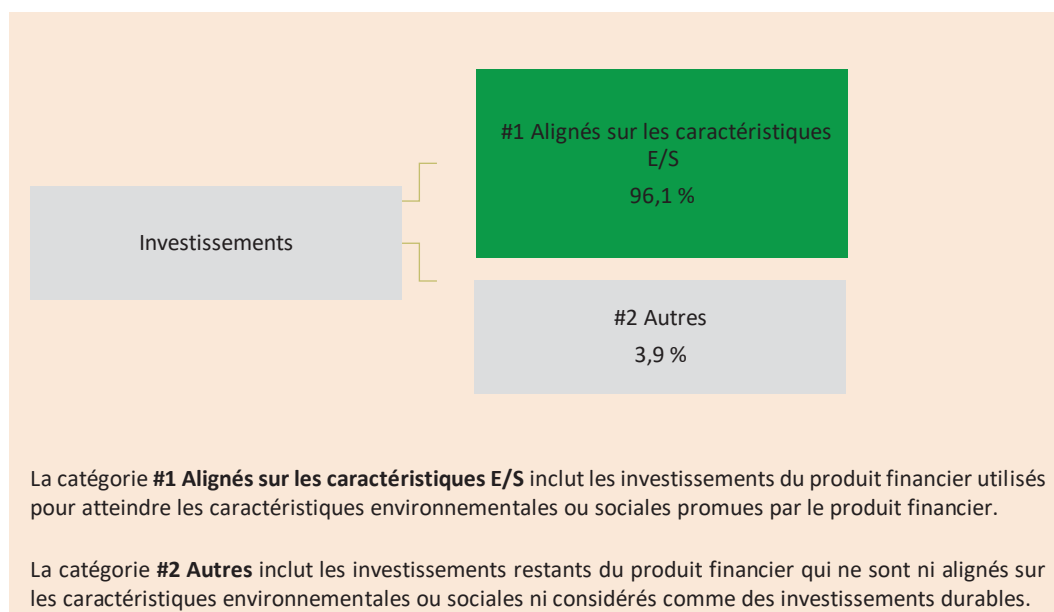
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,1 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent rapport périodique ont donc été préparées sur la base des participations du Portefeuille, exprimées comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 28,8 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,9 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils, excepté concernant l'engagement pris en faveur de l'investissement durable qui, pour cette période de référence uniquement, est présenté sur la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres.



Le pourcentage d'Investissement durable exprimé comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 s'établit à 28,8 %, dont 17,5 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE et 11,3 % d'investissements durables sur le plan social. Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	7,0 %
C – Industrie manufacturière	17,8 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,5 %
F – Construction	2,7 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,3 %
H – Transports et entreposage	9,7 %
I – Hébergement et restauration	0,4 %
J – Information et communication	13,7 %
K – Activités financières et d'assurance	19,4 %
L – Activités immobilières	4,2 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	7,4 %
Q – Santé humaine et actions sociales	3,2 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,3 %
S – Autres services	0,0 %
Aucun	2,8 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

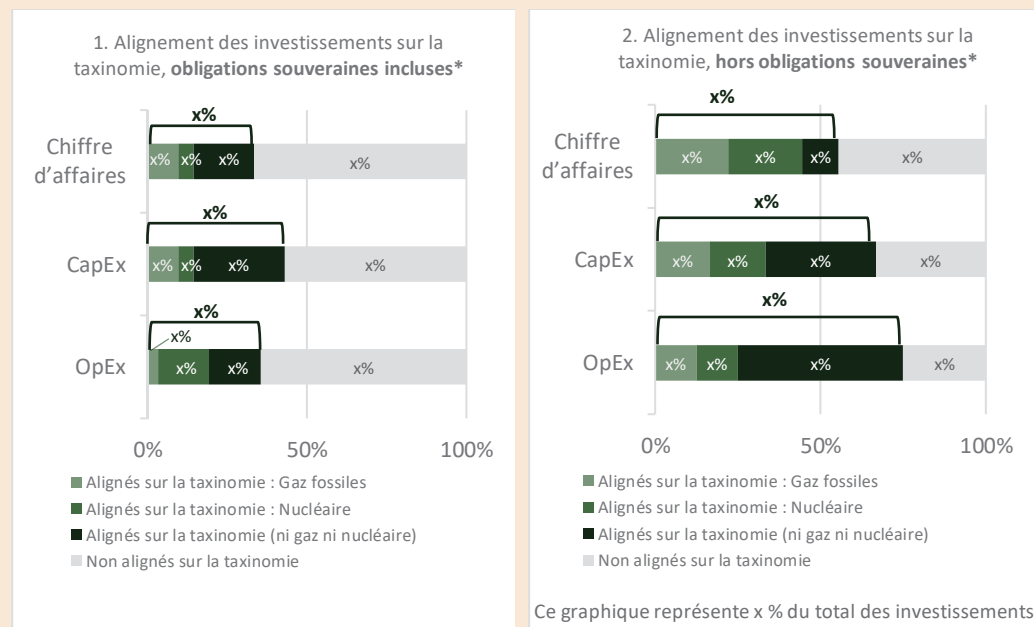
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 17,5 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 10 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de la Période de référence (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 11,3 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement.

Ce programme s'est concentré sur des réunions en présentiel et des conférences téléphoniques, afin de comprendre les risques ESG et les opportunités et d'évaluer les bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise des émetteurs privés. Dans le cadre du processus d'engagement direct, le Gestionnaire d'investissement délégué a pu définir des objectifs que les émetteurs devaient atteindre. Ces objectifs ainsi que les progrès des émetteurs à ce sujet ont été surveillés et suivis par le Gestionnaire d'investissement délégué au moyen d'un outil de suivi interne de l'engagement de NB (voir la section Engagement ci-dessus pour de plus amples informations).

Le Portefeuille :

- s'est efforcé de favoriser la réalisation des ODD, en tâchant de s'engager auprès d'au moins 90 % des émetteurs privés (dans les 12 mois suivant l'acquisition des titres émis par ces entités) sur les actions progressives qu'ils pourraient entreprendre pour leurs produits, services, opérations ou processus qui étaient alignés sur ces objectifs (ou lorsqu'il existe un potentiel d'alignement accru sur ces objectifs, après engagement auprès de ces entités).
- a maintenu une notation ESG moyenne pour le Portefeuille qui était supérieure à celle du marché américain du haut rendement au sens large, représenté par l'Indice ICE BofA U.S. High Yield Index, selon une évaluation basée sur des notations ESG tierces obtenues d'un fournisseur externe reconnu. Ce calcul s'est basé sur la notation ESG du Portefeuille à la fin de chacun des quatre trimestres civils pour la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé un outil interne pour évaluer la probabilité de parvenir à un engagement avec un émetteur avant d'investir (l'« **Indicateur potentiel d'engagement** »). L'Indicateur potentiel d'engagement, sur une échelle de 1 à 5, a fourni une évaluation systématique de la volonté et de la capacité d'un émetteur à s'engager avec le Gestionnaire d'investissement délégué sur les ODD. Par exemple, un émetteur estimé comme étant réticent ou incapable de s'engager a reçu un Indicateur de potentiel d'engagement de « 1 », tandis qu'un émetteur prêt à s'engager pour devenir un leader dans la contribution aux ODD a reçu un Indicateur de potentiel d'engagement de « 5 ». Le Gestionnaire d'investissement délégué a accordé la priorité aux investissements dans des émetteurs dont la notation de l'Indicateur de potentiel d'engagement est comprise entre « 2 » et « 5 ». L'Indicateur de potentiel d'engagement a pris en compte un ensemble diversifié de facteurs, notamment la pertinence des ODD pour les activités commerciales d'un émetteur, les pratiques de divulgation d'un émetteur et la relation du Gestionnaire d'investissement délégué avec l'émetteur, en plus des contraintes financières des émetteurs.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.



En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets ; et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	de	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB		71	1-100	48 %
Données de sources tierces		6,0	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 8,7 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'a pas été appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et a plutôt été limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 20 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille a aussi exclu les émetteurs de titres de créance d'entreprises des Marchés émergents qui étaient impliqués dans l'industrie du tabac et le travail des enfants.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication du modèle d'information précontractuelle SFDR du Portefeuille).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	72	5,7	66 %
Période de référence 2023	71	6,0	48 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a décliné et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des émetteurs individuels, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de l'émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a décliné. L'analyse ESG est réalisée en interne, avec l'appui de données de sources tierces, et n'est pas externalisée. Le Gestionnaire d'investissement délégué procède à l'évaluation systématique de ces caractéristiques ESG. Au moment de l'investissement, et sur une courte période, il se peut qu'un émetteur ne soit pas assorti d'une notation par le Quotient ESG NB. Le Gestionnaire d'investissement délégué participe à des consultations périodiques avec les fournisseurs de données ESG tiers pour discuter des enjeux tels que la couverture des données, et évaluera les options pour tâcher de résoudre les lacunes des données. Souscrire auprès de multiples fournisseurs de données ESG tiers permet au Gestionnaire d'investissement délégué d'évaluer les divers prestataires en termes de couverture et de qualité des données. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué continue d'explorer de nouveaux produits et fournisseurs de données ESG tiers afin d'évaluer les améliorations possibles concernant la couverture des données ESG de nos sources tierces existantes.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-10,2 %	33 %
Période de référence 2023	-8,7 %	20 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs privés individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille a décliné. Ce recul est imputable aux activités de transaction boursière et aux limites des données. La CVaR n'est pas appliquée à l'ensemble des émetteurs privés détenus dans le Portefeuille, mais limitée aux entités pour lesquelles les données sont suffisantes et fiables.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 1 du tableau ci-dessous pour les émetteurs privés (les « **PIN des émetteurs privés** ») et des principales incidences négatives mentionnées dans la Partie 2 du tableau ci-dessous pour les émetteurs souverains (les « **PIN des émetteurs souverains** ») sur les facteurs de durabilité (ensemble, les « **PIN au niveau du Produit** ») :

Partie 1 – PIN des émetteurs privés	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
Partie 2 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
TREASURY (CPI) NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	3,0 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,9 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,7 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,6 %	États-Unis
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,5 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,4 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,3 %	États-Unis
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	États-Unis
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,1 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,0 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,0 %	États-Unis
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	États-Unis
TREASURY NOTE	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,0 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,0 %	États-Unis
UMBS 30YR TBA(REG A)	S/O	1,0 %	États-Unis

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



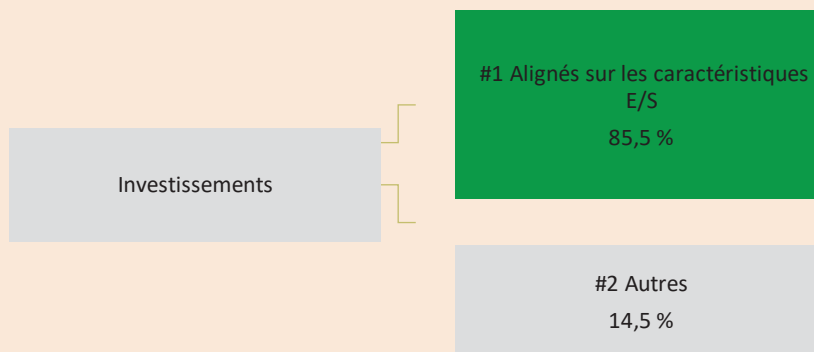
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 60 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 85,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 40 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 14,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
A – Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B – Industries extractives	1,4 %
C – Industrie manufacturière	5,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,8 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,0 %
F – Construction	0,2 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,3 %
H – Transports et entreposage	2,4 %
I – Hébergement et restauration	0,2 %
J – Information et communication	4,2 %
K – Activités financières et d'assurance	15,2 %
L – Activités immobilières	0,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,3 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	14,1 %
P – Éducation	0,1 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,5 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
S – Autres services	0,1 %
U – Activités extra territoriales	0,0 %
Aucune	50,7 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

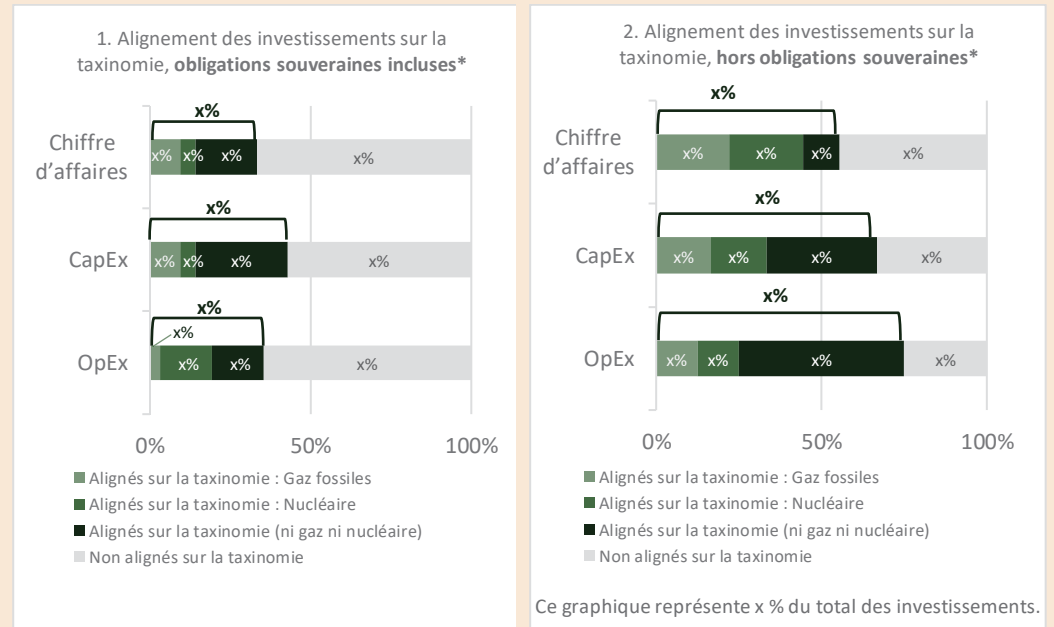
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés, tout titre à communiquer (« **TBA** ») ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille) qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Dénomination du produit : Neuberger Berman Sustainable Asia High Yield Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 5493005FAT85HZ73DG37

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☐ Oui	☒ ☐ ☒ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 63,2 %* d'investissements durables ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant la proportion minimale d'investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille concernant les émetteurs privés :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres, émissions de carbone, opportunités dans les technologies propres, stress hydrique, émissions toxiques et déchets, financement de l'impact environnemental, empreinte carbone des produits, politique environnementale, système de gestion environnementale, programme de réduction des gaz à effet de serre (« **GES** »), politique d'approvisionnement écologique et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire d'investissement délégué a promu et continuera de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

Au cours de la Période de référence, le Portefeuille a atteint un niveau d'intensité en émissions de carbone inférieur d'au moins 30 % à celui de l'univers d'investissement plus large de la dette à haut rendement en Asie, représenté par le J.P. Morgan Asian Credit High Yield Index (l'« **Indice** »). L'intensité moyenne en émissions de carbone a été mesurée et calculée sur la base de l'intensité en émissions de carbone du Portefeuille à la fin de chacun des quatre trimestres civils pour la Période de référence. Le Portefeuille fait l'objet d'une gestion active et n'avait pas l'intention de répliquer l'Indice qui est inclus ici à des fins de réduction de l'intensité en émissions de carbone et de comparaison des performances ESG.

Au cours de la Période de référence, le Portefeuille a obtenu un score ESG plus élevé par rapport à l'univers d'investissement plus large de la dette à haut rendement en Asie, représenté par l'Indice sur la base de scores ESG de tiers provenant d'un fournisseur externe établi.

- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité, développement du capital humain, gestion du travail, confidentialité et sécurité des données, sécurité et qualité des produits, sécurité des produits financiers, politique anti-discrimination, programmes d'engagement social, programmes de diversité et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'est pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a exclu les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre, sauf à pouvoir raisonnablement s'attendre à ce la notation s'améliore avec le temps.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	56	1-100	100 %
Données de sources tierces	5,4	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de

l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). En outre, les émetteurs qui étaient impliqués dans le travail direct des enfants et le secteur du tabac ont été exclus.

À compter du 6 décembre 2023, le Portefeuille a exclu de son univers d'investissement les émetteurs qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachés à l'industrie des armes nucléaires. Le Gestionnaire d'investissement délégué a également exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes ou de la production d'armes conventionnelles.

Depuis le 6 décembre 2023, le Portefeuille n'a pas investi dans les titres de créance ni les instruments du marché monétaire émis par des émetteurs souverains ou détenus à 100 % par un État que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimés démontrer des pratiques ESG peu satisfaisantes, et ces émetteurs ont été exclus du Portefeuille. Ces exclusions ont été basées sur un certain nombre de critères ESG, dont les suivants :

- les émetteurs souverains qui étaient classés dans le décile inférieur sur la base du Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme ; ou
- les émetteurs souverains qui étaient exclus de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index sur la base de considérations ESG ; ou
- les émetteurs souverains dont de hauts responsables avaient été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme ; ou
- les émetteurs souverains considérés comme affichant des niveaux d'intensité de gaz à effet de serre élevés et croissants ; ou
- les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales ; ou
- les émetteurs souverains qui étaient classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du Groupe d'action financière (« **GAFI** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	55	4,2	95 %
Période de référence 2023	56	5,4	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire d'investissement délégué a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

S'agissant des émetteurs privés, le Gestionnaire d'investissement délégué a procédé de deux manières :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD ») des Nations Unies.

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD, du point de vue subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué, a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui sont significativement préjudiciables aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « PIN »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
Questions sociales et de personnel	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales

PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance

PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« NACE ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
GREENKO POWER II LIMITED RegS	K – Activités financières et d'assurance	4,0 %	Inde
SANDS CHINA LTD	R – Arts, spectacles et activités récréatives	3,5 %	Macao
STANDARD CHARTERED PLC RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,7 %	Hong Kong
GLOBE TELECOM INC RegS	J – Information et communication	2,4 %	Philippines
MELCO RESORTS FINANCE LTD RegS	R – Arts, spectacles et activités récréatives	2,4 %	Macao
STUDIO CITY FINANCE LTD RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,3 %	Macao
MELCO RESORTS FINANCE LTD RegS	R – Arts, spectacles et activités récréatives	2,3 %	Macao
CONTINUUM ENERGY LEVANTER PTE LTD RegS	K – Activités financières et d'assurance	2,1 %	Inde
NETWORK I2I LTD RegS	J – Information et communication	2,1 %	Inde
WYNN MACAU LTD RegS	I – Hébergement et restauration	1,9 %	Macao
RENEW POWER PVT LTD RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,8 %	Inde
JSW HYDRO ENERGY LTD RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,8 %	Inde
ADANI GREEN ENERGY UP LTD RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %	Inde
STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG WIND RegS	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %	Indonésie

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



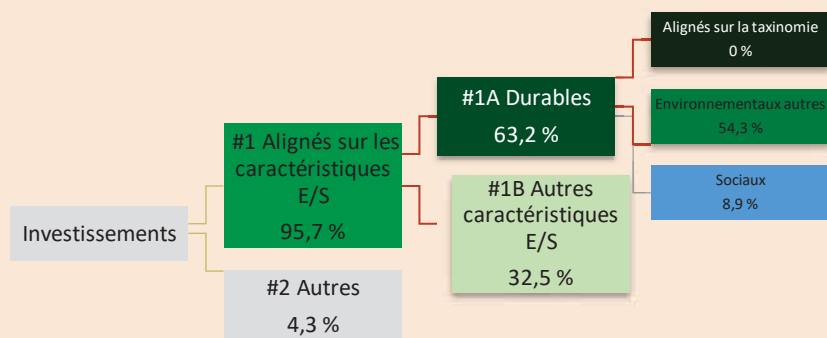
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 95,7 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'est engagé à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence 2023, le Portefeuille détenait 63,2 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,3 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	4,9 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	10,2 %
F – Construction	5,5 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %
I – Hébergement et restauration	5,0 %
J – Information et communication	4,7 %
K – Activités financières et d'assurance	50,9 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	6,3 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	9,2 %
Aucun	1,0 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

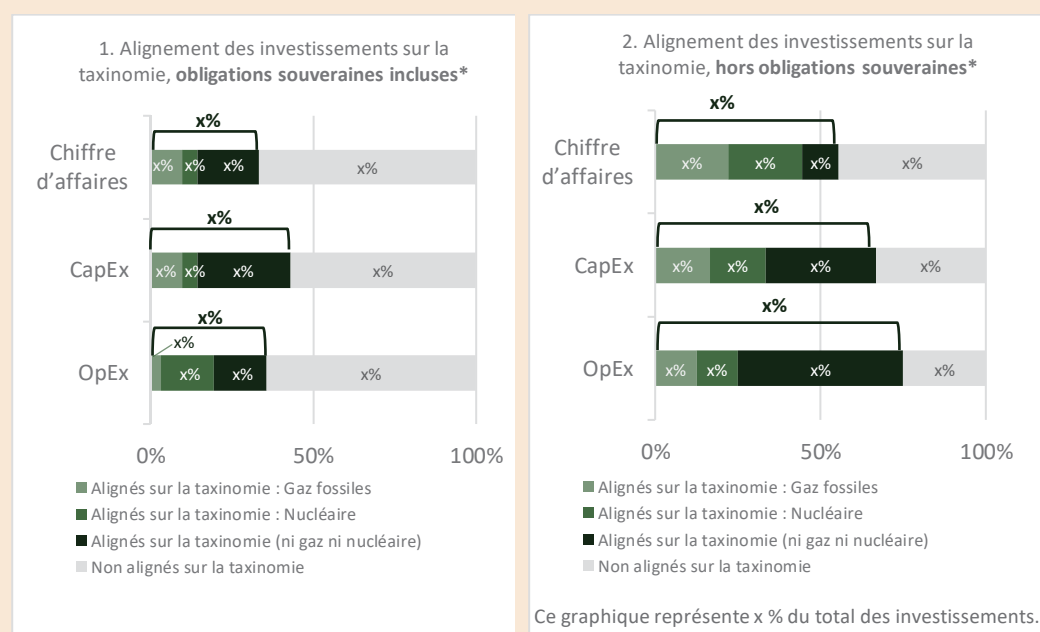
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?**

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 54,3 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 8,9 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB était une composante importante des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Corporate Debt Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300GFVSJXLSLRQ502

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 51,6 %* d'investissements durables

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

* Veuillez vous reporter à la question « *Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?* » ci-dessous pour de plus amples informations concernant la proportion minimale d'investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation des terres ; émissions de carbone ; opportunités dans les technologies propres ; stress hydrique ; émissions toxiques et déchets ; financement de l'impact environnemental ; empreinte carbone des produits ; politique environnementale ; système de gestion environnementale ; programme de réduction des gaz à effet de serre (« **GES** ») ; politique d'approvisionnement écologique ; et programmes d'émissions atmosphériques non liées aux GES.

Dans l'optique d'aligner le Portefeuille sur un objectif de zéro émission nette, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont promu et continueront de promouvoir la réduction de l'empreinte carbone du Portefeuille en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel. L'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'objectif intermédiaire de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

Le Portefeuille a atteint un niveau d'intensité en émissions de carbone inférieur d'au moins 30 % à celui de l'univers d'investissement plus large de la dette privée des Pays émergents, représenté par le J.P. Morgan CEMBI Diversified (USD) Index (l'« Indice ») (à l'exclusion des titres émis par des émetteurs non privés, qui comprennent des émetteurs publics ou quasi publics (émetteurs souverains), et des liquidités ou quasi-liquidités) (« Titres exclus »). Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Le Portefeuille a fait l'objet d'une gestion active et n'a pas répliqué l'Indice, lequel a été inclus ici à des fins de réduction de l'intensité en émissions de carbone et de comparaison des performances ESG.

Au cours de la Période de référence, le Portefeuille a atteint un score ESG (attribué par un fournisseur de données tiers) supérieur à celui de l'univers d'investissement plus large de la dette privée des Marchés émergents, représenté par l'Indice.

- **Caractéristiques sociales** : santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits ; sécurité des produits financiers ; politique anti-discrimination ; programmes d'engagement social ; programmes de diversité ; et politique en matière de droits de l'homme.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'est pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	60	1-100	100 %
Données de sources tierces	5,6	0-10	

Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman et la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman. Le Portefeuille supprime progressivement son exposition au charbon thermique et a interdit les investissements dans les titres émis par des émetteurs qui ont tiré plus de 10 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique ou qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique, tel que déterminé par des filtres internes. Le Portefeuille a également interdit les investissements dans les émetteurs du secteur de la production d'électricité qui utilisent le charbon thermique comme source d'énergie pour plus de 95 % de leur capacité de production d'électricité installée, qui ont développé de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique ou dont les budgets d'investissement en expansion ne prévoyaient pas de seuil minimum pour les investissements non liés au charbon, tel que déterminé par des filtres internes. Depuis le 6 décembre 2023, le Portefeuille a également exclu de son univers d'investissement les sociétés qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachées à l'industrie des armes nucléaires. Le Portefeuille a exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient

5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). De plus, le Portefeuille a exclu les titres des émetteurs qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la fabrication de produits du tabac ou de la production d'armes conventionnelles. Les émetteurs impliqués dans le travail des enfants et les émetteurs qui tiraient plus de 10 % de chiffre d'affaires de l'extraction de sables bitumineux ont également été exclus.

Depuis le 6 décembre 2023, le Portefeuille n'a pas investi dans les titres de créance et les instruments du marché monétaire émis par des émetteurs souverains ou détenus à 100 % par un État que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimés démontrer des pratiques ESG peu satisfaisantes, et ces émetteurs ont été exclus du Portefeuille. Ces exclusions ont été basées sur un certain nombre de critères ESG, dont les suivants :

- les émetteurs souverains qui étaient classés dans le décile inférieur sur la base du Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme ; ou
- les émetteurs souverains qui étaient exclus de l'indice J.P. Morgan ESG EMBI Global Diversified Index sur la base de considérations ESG ; ou
- les émetteurs souverains dont de hauts responsables avaient été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme ; ou
- les émetteurs souverains considérés comme affichant des niveaux d'intensité de gaz à effet de serre élevés et croissants ; ou
- les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales, ou les émetteurs souverains classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du Groupe d'action financière (« **GAFI** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de leurs analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par leurs propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	59	5,5	98 %

Période de référence 2023	60	5,6	100 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable. Toutefois, le Portefeuille a détenu des investissements durables qui ont promu les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs décrits ci-dessous ; et (iii) une évaluation de la note de gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

En ce qui concerne les émetteurs privés, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« **ODD** ») des Nations Unies.

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD, du point de vue subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué, a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture médiocre des données, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de tiers et des données indirectes ainsi que des recherches internes et une analyse qualitative en vertu du cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont mis leur cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « **PIN** »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de tiers et des données indirectes ainsi que des recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont également tenu compte des entorses aux garanties minimales. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

— — —

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice

important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, ont pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

— — —
Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire et Gestionnaire d'investissement délégué n'ont pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

- I. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « *Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?* ».
- II. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé des données de tiers et des données indirectes ainsi que des recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ;

- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ROMANIA (REPUBLIC OF) MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,4 %	Roumanie
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,2 %	Côte d'Ivoire
SANDS CHINA LTD	R – Arts, spectacles et activités récréatives	1,0 %	Macao
WYNN MACAU LTD RegS	I – Hébergement et restauration	0,9 %	Macao
TSMC ARIZONA CORP	C – Industrie manufacturière	0,9 %	Taiwan (République de Chine)
TSMC GLOBAL LTD RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,9 %	Taiwan (République de Chine)
MELCO RESORTS FINANCE LTD RegS	R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,8 %	Macao
KOSMOS ENERGY LTD RegS	B – Industries extractives	0,7 %	Ghana
BOC AVIATION LTD MTN RegS	N – Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %	Singapour
ECOPETROL SA	B – Industries extractives	0,6 %	Colombie
BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD (HONG K MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	Thaïlande
THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD MTN RegS	M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Thaïlande
CENCOSUD SA RegS	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	0,6 %	Chili
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	Turquie
HUARONG FINANCE II CO LTD MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,6 %	Chine

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



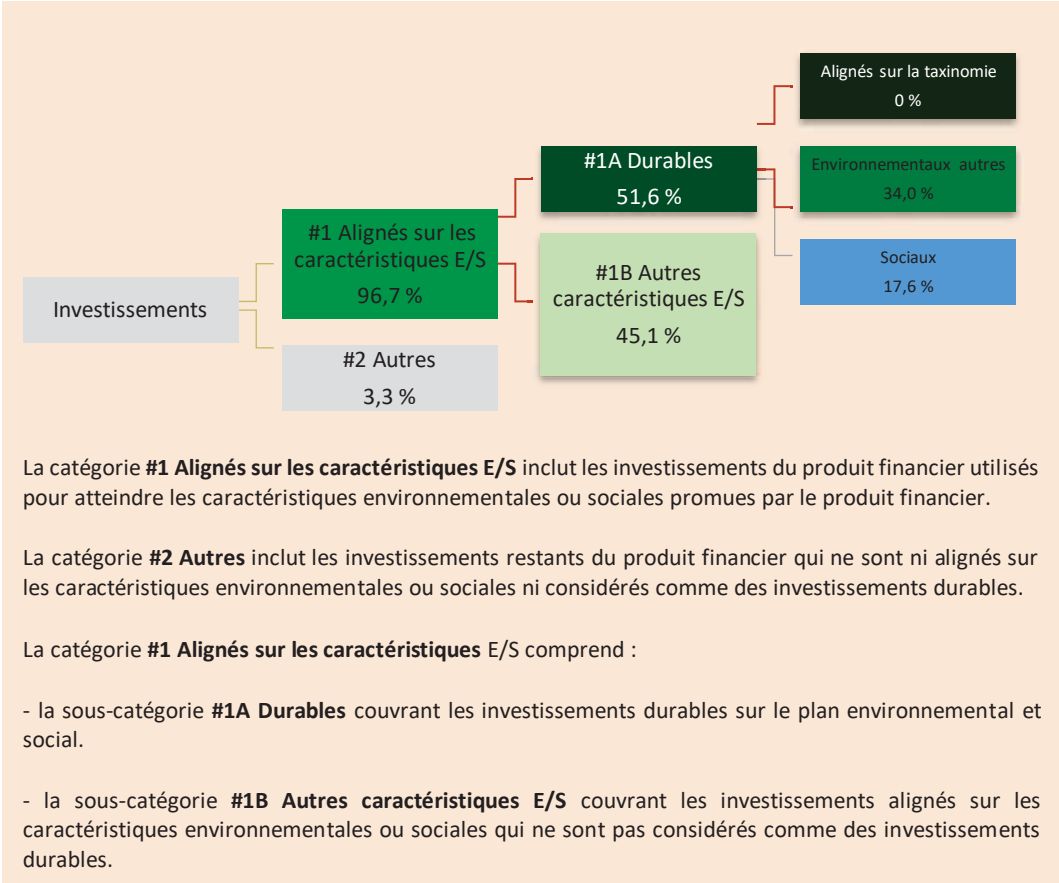
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,7 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille s'est engagé à détenir au moins 50 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence 2023, le Portefeuille détenait 51,6 % d'investissements durables.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,3 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué s'étaient engagés directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	10,1 %
C – Industrie manufacturière	13,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,7 %
F – Construction	0,9 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,3 %
H – Transports et entreposage	1,8 %
I – Hébergement et restauration	1,4 %
J – Information et communication	4,6 %

K – Activités financières et d'assurance	51,8 %
L – Activités immobilières	0,6 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,6 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	5,7 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	2,9 %
U – Activités extra territoriales	0,2 %
Aucun	0,4 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

- Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE² ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

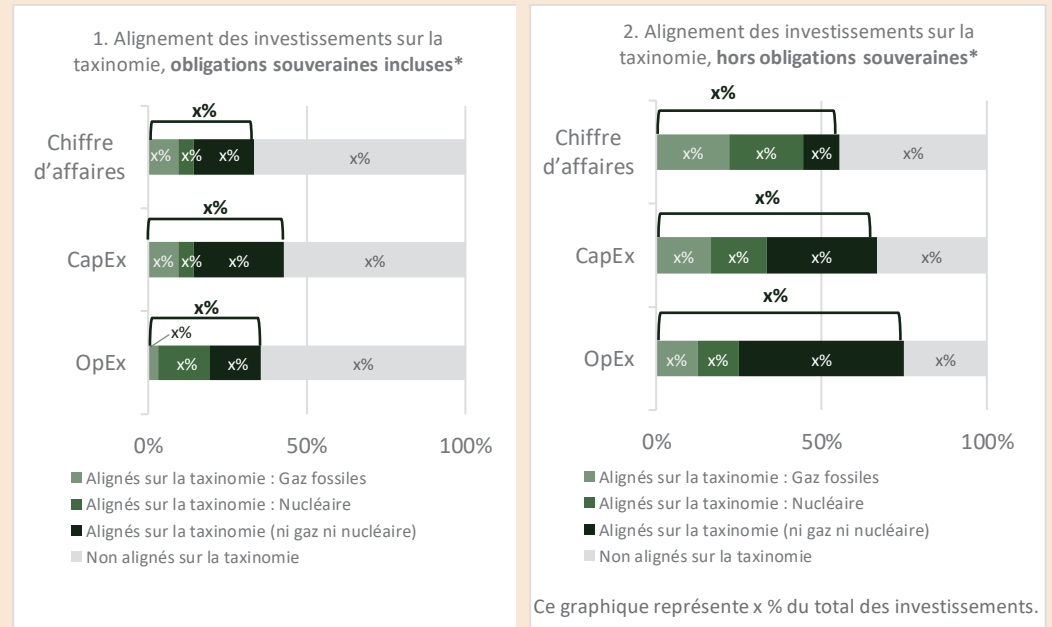
Non

² Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ne peuvent pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué réexamineront avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 34,0 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 17,6 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué estiment que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales, et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué envisagent l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué sont convaincus que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être légèrement relevées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué se sont engagés avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement délégué ont considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Dénomination du produit : Neuberger Berman Sustainable Emerging Market Debt – Hard Currency Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300OWRIKGBWGY0X93

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ ☒ ☒ ☒ Oui	☒ ☐ ☐ ☐ Non
☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 56,9 % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social
☒ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : 36,9 %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Le Portefeuille a investi dans des titres émis par les émetteurs qui ont contribué aux objectifs environnementaux et sociaux. Les émetteurs ont fait l'objet d'une évaluation par rapport à l'objectif d'investissement durable en se référant aux paramètres énoncés ci-après.

Objectif environnemental

Le Gestionnaire d'investissement délégué a ciblé un investissement dans des émetteurs qui ont fait preuve d'avancées en matière d'adaptation et d'atténuation du changement climatique en fonction des revenus, de réduction des émissions de gaz à effet de serre (« **GES** »), de vitalité des écosystèmes et d'alignement sur l'objectif de zéro émission nette.

Objectifs des émetteurs souverains :

Les pays classés dans les 25 premiers centiles ou en progression dans les 25 centiles suivants de l'indicateur de risque souverain lié à la transition climatique (lequel est exclusif au Gestionnaire d'investissement délégué et combinait des données axées sur l'atténuation du risque climatique, l'adaptation au changement climatique, la vitalité des écosystèmes, les émissions de GES et l'alignement sur l'objectif de zéro émission nette) ont été considérés comme alignés sur l'objectif environnemental.

Les engagements et objectifs de zéro émission nette ont été fixés dans l'espoir que les gouvernements respecteront leurs propres engagements pour garantir la réalisation des objectifs de l'Accord de Paris y compris en renforçant l'ambition de leurs Contributions déterminées au niveau national (« **CDN** »).

Objectifs des émetteurs privés :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a l'intention de réduire l'empreinte carbone du Portefeuille pour les titres de sociétés en agissant sur les émissions de GES des niveaux 1 et 2, ainsi que celles, particulièrement importantes, de niveau 3, soit une réduction de 50 % d'ici 2030 par rapport au niveau de référence de 2019, en poursuivant ensuite ces efforts jusqu'à atteindre zéro émission nette d'ici 2050. Le niveau de référence 2019 peut être recalculé à mesure que les publications et la qualité des données augmentent, notamment en ce qui concerne les émissions de niveau 3.¹ Il n'y a pas d'objectif de réduction annuel, l'objectif de réduction se concentre plutôt sur l'étape clé de 2030 et l'objectif de zéro émission nette de 2050.

Objectif social

Le Gestionnaire d'investissement délégué a ciblé un investissement dans des émetteurs qui ont affiché les meilleurs progrès dans la réalisation des Objectifs de développement durable des Nations unies (« **ODD** ») en fonction des revenus, en privilégiant notamment la santé publique et l'éducation.

Les pays classés dans les 25 premiers centiles ou en progression dans les 25 centiles suivants de l'indicateur de développement durable souverain (lequel est exclusif au Gestionnaire d'investissement délégué et combinait des données axées sur l'espérance de vie, l'accès à la vaccination et aux professionnels de santé, l'enseignement secondaire et l'égalité des revenus plus faibles) ont été considérés comme alignés sur l'objectif social.

Le Portefeuille a atteint son objectif d'investissement. La performance par rapport à l'objectif d'investissement durable a été mesurée par le biais des indicateurs de durabilité et est présentée, dans son ensemble, ci-dessous.

¹ Les émissions de niveau 1 sont les émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par un émetteur (telles que les émissions créées directement par les processus opérationnels de l'émetteur ou par des véhicules lui appartenant). Les émissions de niveau 2 sont les émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de vapeur, de chauffage et de refroidissement consommés par l'émetteur. Les émissions de niveau 3 sont toutes les autres émissions indirectes qui se produisent dans la chaîne de valeur d'un émetteur (telles que les émissions issues de produits ou services consommés par l'émetteur, l'élimination de ses déchets, les déplacements des employés, la distribution et le transport de ses produits ou ses investissements).

Les indicateurs de durabilité permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

● Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer la réalisation des objectifs d'investissement durable du Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

i. Rapports et évaluations de tiers indépendants :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé les rapports, indices et évaluations suivants de prestataires tiers pour mesurer la progression du Portefeuille vers la réalisation de ses objectifs d'investissement durable souverains :

Avancées sur les Objectifs de développement durable des Nations unies, en privilégiant l'adaptation et l'atténuation du changement climatique :

- Indice Notre Dame Global Adaptation Initiative (« **ND-GAIN** »)

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé l'indice ND-GAIN pour mesurer et évaluer la vulnérabilité d'un pays au changement climatique et aux risques liés à la transition climatique.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a concentré son évaluation sur l'adaptation au changement climatique en fonction des revenus.

- Émissions souveraines de GES :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a suivi les Émissions territoriales souveraines de GES, définies en tonnes d'émissions de CO₂ par PIB ajusté de la parité de pouvoir d'achat (« **PPA** ») (Émissions de production territoriales) ou par habitant (Émissions de consommation territoriales). Les émetteurs affichant les Émissions de production territoriales les plus élevées – définies dans le quartile supérieur et en augmentation – ont été exclus du Portefeuille.

- Indice de Performance environnementale

Le Gestionnaire d'investissement délégué a suivi les données sur la vitalité des écosystèmes ajustées des revenus fournies par l'Indice de Performance environnementale, un projet conjoint du Yale Center for Environmental Law & Policy et du Center for International Earth Science Information Network (« **CIESIN** ») de l'Institut de la Terre de l'Université de Columbia. L'indicateur mesure l'action des pays en matière de préservation, de protection et de valorisation des écosystèmes et les services qu'ils fournissent. Il se compose de six catégories d'enjeux : Biodiversité et habitat, Services écosystémiques, Pêche, Pluies acides, Agriculture et Ressources en eau.

- Alignement sur l'objectif de zéro émissions nettes - Indice de performance climatique (*Climate Change Performance Index*, « **CCPI** ») et *Climate Action Tracker* de GermanWatch

Le Gestionnaire d'investissement délégué a suivi l'alignement sur l'objectif de zéro émissions nettes des pays émetteurs d'obligations souveraines en fonction des mesures du CCPI et du *Climate Action Tracker* sur les efforts nationaux et internationaux pour atténuer le réchauffement climatique. Cela a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de cibler les pays ayant des engagements de zéro émission nette d'ici 2050 ou avant.

Avancées sur les Objectifs de développement durable des Nations unies, en privilégiant la santé publique, l'enseignement secondaire et la lutte contre les inégalités de revenus :

- Index du Rapport annuel sur le développement durable

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé l'Index du Rapport annuel sur le développement durable publié par la Bertelsmann Stiftung et le Sustainable Development Solutions Network Sustainable pour évaluer la performance des pays sur les ODD. Cela a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de cibler les investissements dans des émetteurs qui ont affiché les meilleurs progrès dans la réalisation des ODD. Les pays qui satisfont aux objectifs environnementaux ou sociaux doivent également se situer dans les 75 premiers centiles de l'Index du Rapport annuel sur le développement durable pour être considérés comme durables.

- indice de développement humain du PNUD

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé l'Indice de développement humain du PNUD pour mesurer les progrès dans les dimensions fondamentales de l'espérance de vie, l'instruction et

l'inégalité des revenus à l'échelle mondiale. Cela a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de cibler les investissements dans des émetteurs qui ont affiché les meilleurs progrès dans la réalisation du développement humain.

- Organisation mondiale de la santé – L'Observatoire mondial de la santé

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé les données de l'Observatoire mondial de la santé ajustées du revenu sur la couverture vaccinale (diphtérie, tétanos, poliomyélite) et la couverture de l'immunisation contre la coqueluche (« **DTC3** ») chez les enfants de 1 an, ainsi que sur le nombre de médecins par habitant.

Top Performers ou Top Improvers détenus par le Portefeuille

Les rapports et évaluations de tiers indépendants cités ci-dessus ont été regroupés afin d'identifier les « *Top Performers* » (pays classés dans les 25 premiers centiles qui ont été alignés avec les objectifs sociaux et/ou environnementaux du Portefeuille) ou « *Top Improvers* » (pays classés dans les 25 centiles suivants qui ont été alignés et s'alignent davantage avec les objectifs sociaux et/ou environnementaux souverains du Portefeuille).

Seuls les émetteurs souverains des marchés émergents qui répondaient aux objectifs environnementaux et/ou sociaux du portefeuille et qui étaient classés comme *Top Performers* ou *Top Improvers* étaient détenus dans le Portefeuille. La classification des pays comme *Top Performers* ou *Top Improvers* indique que le Portefeuille réalise ses objectifs environnementaux et sociaux souverains.

ii. Exclusions ESG :

Pour s'assurer que l'objectif d'investissement durable du Portefeuille a été atteint, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman, la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, la Politique d'exclusion en matière de développement durable de Neuberger Berman ou la Politique d'exclusion renforcée en matière de développement durable de Neuberger Berman.

En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développent de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. À compter du 6 décembre 2023, le Portefeuille a également exclu de son univers d'investissement les sociétés qui produisaient des armes incendiaires au phosphore blanc ou qui étaient rattachées à l'industrie des armes nucléaires. Le Portefeuille a également exclu les titres émis par des sociétés qui tiraient 5 % ou plus de chiffre d'affaires de la production de matériels de divertissements pour adultes ou de la production d'armes conventionnelles.

Les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

De plus, le Gestionnaire d'investissement délégué a exclu de l'univers d'investissement les titres émis par les émetteurs privés qui étaient assortis des notations les plus faibles en termes de Quotient ESG NB².

En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué a exclu les émetteurs souverains qui étaient jugés présenter des indicateurs faibles ou en détérioration en matière de droits de l'homme et dont les hauts responsables ont été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme, ou les émetteurs souverains considérés comme affichant des niveaux d'intensité de gaz à effet de serre élevés et croissants, ou les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de

² Le Quotient ESG NB est un système de notation ESG exclusif de NB construit sur le concept de risques et opportunités ESG spécifiques aux secteurs et génère une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

renseignements à des fins fiscales, ou les émetteurs souverains qui étaient classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du Groupe d'action financière (« **GAFI** »).

Au moins 20 % de l'univers d'investissement ont été exclus sur ces bases.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

i. Rapports et évaluations de tiers indépendants

Au cours de la Période de référence, les changements notables suivants sont intervenus par rapport à la Période de référence précédente :

- Deux pays supplémentaires ont été considérés durables sur le plan environnemental grâce aux progrès pour l'alignement sur l'objectif de zéro émissions nettes ;
- Trois pays supplémentaires ont été considérés durables sur le plan environnemental en raison de progrès dans l'adaptation aux changements climatiques ajustée du revenu, et de l'introduction de l'indicateur de vitalité économique ;
- Quatre pays n'ont plus été considérés durables sur le plan environnemental en raison de la faiblesse de la vitalité des écosystèmes ajustée du revenu ;
- Un pays n'a plus été considéré durable sur le plan environnemental en raison de la détérioration de l'adaptation au changement climatique ajustée du revenu, et de l'intensité des émissions de GES ;
- Deux pays supplémentaires ont été considérés durables sur le plan social en raison de l'ajustement des revenus, et de nouveaux indicateurs de santé et d'inégalités des revenus ;
- Un pays supplémentaire a été considéré durable sur le plan social en raison de l'ajustement des revenus et de nouveaux indicateurs de santé ;
- Un pays supplémentaire a été considéré durable sur le plan social en raison d'une baisse de l'intensité des émissions de GES ;
- Deux pays n'ont plus été considérés durables sur le plan social en raison de l'ajustement des revenus, et de nouveaux indicateurs de santé et d'inégalités des revenus ;
- Un pays n'a plus été considéré durable sur le plan social en raison de nouveaux indicateurs de santé et d'inégalités des revenus ;
- Un pays n'a plus été considéré durable sur le plan social en raison de l'indicateur d'inégalités des revenus ; et
- Deux pays supplémentaires n'ont plus été considérés comme durables sur le plan environnemental ou social en raison d'émissions de GES élevées et en voie de détérioration.

ii. Exclusions ESG

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement serait susceptible de causer un préjudice important, le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des indicateurs des principales incidences négatives suivantes pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Concernant les émetteurs souverains (qui constituaient la majorité du Portefeuille), ces indicateurs sont précisés dans la première section du tableau ci-dessous (« **PIN des émetteurs souverains** »), et les indicateurs relatifs aux émetteurs privés (« **PIN des émetteurs privés** ») sont précisés sous la seconde section (ensemble, les « **PIN** ») :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Partie 1 – PIN souveraines	
<i>Environnement</i>	PIN 15 – Intensité de GES des pays d'investissement
<i>Social</i>	PIN 16 – Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales
Partie 2 – PIN des émetteurs privés	
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs, en particulier lorsqu'ils sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour les PIN concernées par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour les PIN concernées par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG de NB détaillées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les impacts des PIN sur les facteurs de durabilité.

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Dans le cadre du Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour la PIN concernée par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour les PIN concernées par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG de NB détaillées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille. La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OMAN GOVERNMENT BOND MTN RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,9 %	Oman
CHILE (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,9 %	Chili
ARGENTINA REPUBLIC OF GOVERNMENT	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,7 %	Argentine
ROMANIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,5 %	Roumanie
REPUBLIC OF PERU	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,5 %	Pérou
DOMINICAN REPUBLIC (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,3 %	République dominicaine
REPUBLIC OF ARMENIA RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,2 %	Arménie
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,1 %	Mexique
SERBIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,0 %	République de Serbie
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	2,0 %	Brésil
MOROCCO (KINGDOM OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,9 %	Maroc
COSTA RICA REPUBLIC OF (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Costa Rica
MOROCCO KINGDOM OF (GOVERNMENT) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Maroc
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,7 %	Colombie
SERBIA (REPUBLIC OF) RegS	O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	1,6 %	République de Serbie

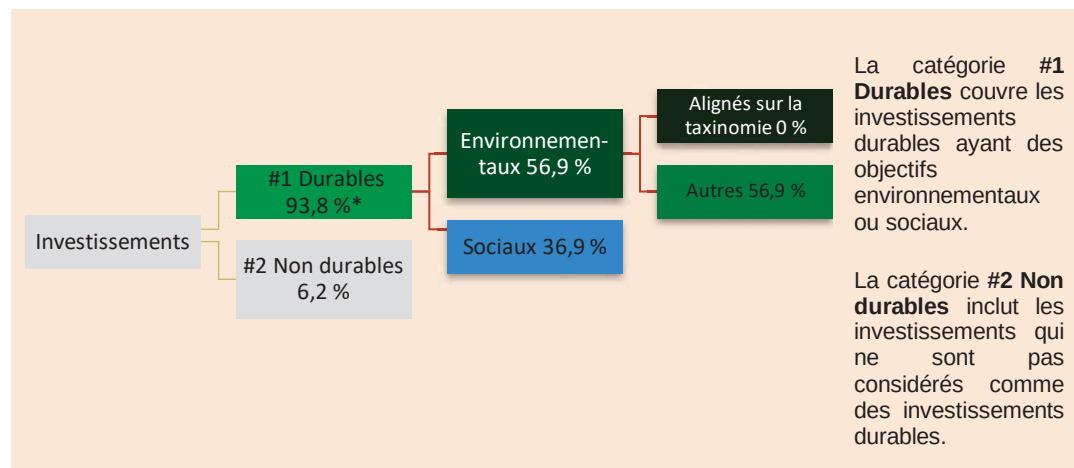
* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % d'investissements durables. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 93,8 % d'investissements durables.

Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas des investissements durables et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 6,2 % d'investissements de la catégorie « Non durables ».

Le calcul a été basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données d'émetteurs ou de tiers incomplètes ou inexactes. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

● *Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?*

Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	2,2 %
H – Transports et entreposage	1,1 %
J – Information et communication	0,1 %
K – Activités financières et d'assurance	3,6 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	90,7 %
U – Activités extra territoriales	0,9 %
Aucun	1,5 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des **activités économiques** pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE³ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

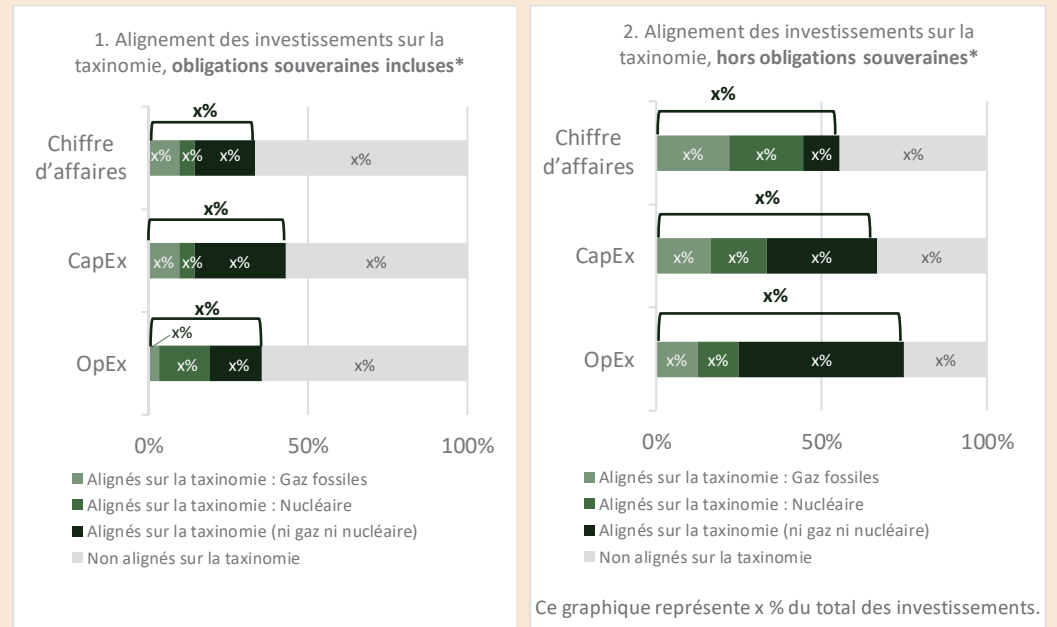
À l'énergie nucléaire



Non

³ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne sont conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Portefeuille détenait 56,9 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le Portefeuille détenait 36,9 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Non durables » comprenait les investissements restants (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés énumérés dans le Supplément du Portefeuille) du Portefeuille qui n'étaient pas considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Non durables » du Portefeuille est détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué estimait nécessaires au bon fonctionnement du Portefeuille, comme la garantie d'une liquidité, d'une couverture et de sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a estimé que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès son objectif d'investissement durable.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement durable et les mesures suivantes ont été prises :

i. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué a envisagé l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prenait en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur l'objectif durable du Portefeuille au moyen (suivant le cas) de rapports et d'évaluations de sources tierces, du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus).

L'indicateur de développement durable souverain, qui est exclusif au Gestionnaire d'investissement délégué, a évalué les avancées des émetteurs souverains en termes d'adaptation et d'atténuation du changement climatique, de réduction des émissions de GES et d'alignement sur l'objectif de zéro émission nette, et de réalisation des ODD, en privilégiant la santé publique et l'éducation.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a également effectué une analyse continue des facteurs ESG en générant et en utilisant les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs afin de mieux identifier les risques et opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes pourraient être augmentées ou abaissées en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire d'investissement délégué en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse de l'objectif d'investissement durable du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable avaient plus de chances de se retrouver dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre n'ont été inclus dans le Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la situation.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	53	1-100	98 %
Données de sources tierces	4,3	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas de Quotient ESG NB minimum. La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni de l'objectif d'investissement durable qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de sources tierces ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

Le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs souverains qu'il a estimés démontrer des pratiques ESG peu satisfaisantes. Ces exclusions ont été basées sur un certain nombre de critères ESG, dont les suivants :

- les émetteurs souverains qui étaient classés dans le décile inférieur sur la base du Quotient ESG NB, sans perspectives d'amélioration à court terme ; ou
- les émetteurs souverains qui ont été exclus de l'Indice de référence sur la base de considérations ESG ; ou
- les émetteurs souverains dont de hauts responsables avaient été sanctionnés par le Conseil de sécurité des Nations unies pour violations des droits de l'homme ; ou
- les émetteurs souverains considérés comme affichant des niveaux d'intensité de GES élevés et croissants ; ou
- les émetteurs souverains dont les indicateurs de respect des droits de l'homme ou de l'État de droit ont été jugés médiocres ou en voie de détérioration ; et
- les émetteurs souverains qui présentaient un défaut de conformité à la norme établie par le Forum mondial de l'OCDE sur la transparence et l'échange de renseignements à des fins fiscales, ou les émetteurs souverains qui étaient classés comme juridiction à haut risque visée par un appel à l'action du GAFI.

ii. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

iii. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que l'objectif d'investissement durable du Portefeuille a été atteint, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

- *En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?*
S/O
 - *Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?*
S/O
 - *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?*
S/O
 - *Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?*
S/O
-

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman Ultra Short Term Euro Bond Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 5493005BLB45DI1FOM10

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ Oui

☒ ☐ ☒ Non

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

☒ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 16,6 %* d'investissements durables**

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

* Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 5 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Les chiffres relatifs à l'investissement durable ne sont pas inclus dans le tableau d'allocation des actifs en raison de l'incompatibilité des périodes de référence.

** Veuillez vous reporter à la question « Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ? » ci-dessous pour de plus amples informations concernant l'allocation des actifs du Portefeuille (dont son exposition aux investissements durables).

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : biodiversité et utilisation responsable des terres ; réduction de l'empreinte carbone ; gestion environnementale ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; opportunités dans les bâtiments écologiques ; opportunités dans les énergies renouvelables ; approvisionnement responsable en matières premières ; souscription responsable et transparente ; émissions toxiques et déchets ; gestion des déchets et gestion de l'eau.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux médicaments ; caractère abordable et juste fixation des prix ; éthique commerciale et transparence des relations gouvernementales ; sécurité chimique ; relations avec la communauté ; approvisionnement controversé ; comportement d'entreprise ; sécurité des médicaments et gestion des effets secondaires ; pratiques de marketing éthiques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; confidentialité et sécurité des données ; sécurité et qualité des produits et litiges et controverses connexes.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Bien que les investissements durables détenus par le Portefeuille aient un objectif social ou environnemental, ils ne sont pas qualifiés d'investissements durables sur le plan environnemental (ou d'investissements alignés sur la Taxinomie) selon la définition de la Taxinomie de l'UE.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	63	1-100	90 %
Données de sources tierces	6,8	0-10	

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils. Concernant la notation Quotient ESG NB, les scores sont établis sur une échelle de 1 à 100, sachant que 1 représente la note la plus basse et que 100 représente la note la plus élevée. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée..

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les émetteurs privés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'une émission ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par émission et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'une émission peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 5,3 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'émetteur.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à tous les émetteurs détenus par le Portefeuille et était plutôt limitée à ceux pour lesquels le Gestionnaire disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR

du Portefeuille était de 52 %, et correspond à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des titres émis par des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des titres émis par des émetteurs qui (i) tiraient plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des titres émis par des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). En outre, il était interdit au Portefeuille d'acheter des titres d'émetteurs impliqués dans la production de tabac tels que cigares, cigarettes, cigarettes électroniques, tabac sans fumée, tabac soluble et tabac à mâcher. de même que des émetteurs qui produisent ou traitent des feuilles de tabac brutes.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et d'engagements directs auprès des émetteurs.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	1-100	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	62	6,5	87 %
Période de référence 2023	63	6,8	90 %

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

D'une année sur l'autre, la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant les émetteurs individuels détenus dans le Portefeuille et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'aux évolutions ou différences potentielles dans la notation d'un émetteur attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,3 %	52 %
Période de référence 2023	-5,3 %	52 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR est restée inchangée.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

Si le Portefeuille a promu des caractéristiques environnementales et sociales, il n'avait pas d'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence. Depuis le 2 août 2023, le Portefeuille s'est engagé à détenir un seuil minimum de 5 % d'investissements durables. Les investissements durables promouvaient les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

La prise en compte des investissements réalisés par le Portefeuille en tant qu'investissements durables a été déterminée par référence au cadre d'investissement durable de NB. Ce cadre comprenait une évaluation des éléments suivants : (i) si l'investissement contribue à un objectif environnemental et/ou social ; (ii) si l'investissement cause un préjudice important aux objectifs (tel que décrit ci-dessous) ; et (iii) une évaluation de la note de bonne gouvernance globale d'un émetteur afin de déterminer si l'émetteur réussit l'évaluation de bonne gouvernance.

En vertu de ce cadre d'investissement durable, le Gestionnaire a utilisé plusieurs points de données qui mesuraient l'alignement de l'activité économique d'un émetteur sur des caractéristiques environnementales ou sociales.

Le Gestionnaire a filtré les émetteurs pour détecter les controverses, les préjudices importants et les entorses aux garanties minimales. Pour les émetteurs qui ont passé ce filtre, le Gestionnaire a alors évalué leur contribution environnementale ou socio-économique.

Le Gestionnaire a procédé de deux façons :

- Alignement du chiffre d'affaires sur la Taxinomie de l'UE (le cas échéant) ; et
- Alignement du chiffre d'affaires sur les Objectifs de développement durable (« ODD »).

La prise en compte de l'alignement du chiffre d'affaires sur les ODD a été limitée par la disponibilité d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Pour atténuer les cas de couverture insuffisante des données, le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution, en parallèle de recherches internes et d'analyses qualitatives qui s'inscrivent dans le cadre d'investissement durable de NB.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

À compter du 2 août 2023, le Gestionnaire a mis son cadre d'investissement durable en application, lequel vise à identifier et à exclure les placements qui causent un préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux. Pour déterminer si un investissement causait un préjudice important, le Gestionnaire a envisagé ledit préjudice par rapport à certains indicateurs de principales incidences négatives et aux entorses aux garanties minimales.

Le Gestionnaire a tenu compte des indicateurs de principales incidences négatives mentionnés dans le tableau ci-après (les « **PIN** »), pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social :

PIN	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles PIN 5 – Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable PIN 6 – Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
<i>Biodiversité</i>	PIN 7 – Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
<i>Eau</i>	PIN 8 – Rejets dans l'eau
<i>Déchets</i>	PIN 9 – Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 11 – Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales PIN 12 – Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La prise en compte des PIN était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN.

Le Gestionnaire a également tenu compte des entorses aux garanties minimales et n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La combinaison de tous ces facteurs a généré une validation quantitative de la « durabilité » qui a été utilisée pour garantir que les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif durable sur le plan environnemental ou social.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Le Gestionnaire, pour déterminer si les investissements durables que le Portefeuille a réalisés n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social des investissements durables du Portefeuille, a pris en compte les PIN par le biais d'une combinaison des éléments suivants :

- Surveillance des émetteurs qui sont tombés en dessous des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement avec les émetteurs qui sont tombés en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN par rapport au Portefeuille de deux façons :

1. Toutes les PIN ont été prises en compte pour déterminer si les investissements durables réalisés par le Portefeuille n'ont pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social, comme expliqué sous la section ci-dessus « Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ? ».
2. Le Gestionnaire a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
Émissions de gaz à effet de serre	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles

<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
INTESA SANPAOLO SPA MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,69 %	Italie
DPF 21-2 A RegS	S/O	1,43 %	Pays-Bas
MYLAN NV RegS	C – Industrie manufacturière	1,42 %	États-Unis
LANDSBANKINN HF RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,25 %	Islande
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATIO RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,24 %	Japon
BANK OF NOVA SCOTIA RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,20 %	Canada
MIRAV_19-1 A RegS	S/O	1,19 %	Espagne
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,12 %	Canada
ATHENE GLOBAL FUNDING RegS	K – Activités financières et d'assurance	1,05 %	États-Unis
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL MTN	K – Activités financières et d'assurance	1,02 %	France
MORGAN STANLEY MTN	K – Activités financières et d'assurance	1,00 %	États-Unis
WIZZ AIR FINANCE COMPANY BV MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,98 %	Suisse
AMCO ASSET MANAGEMENT COMPANY SPA MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,96 %	Italie
HOLCIM FINANCE LUX SA	C – Industrie manufacturière	0,91 %	Suisse
GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS	K – Activités financières et d'assurance	0,90 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

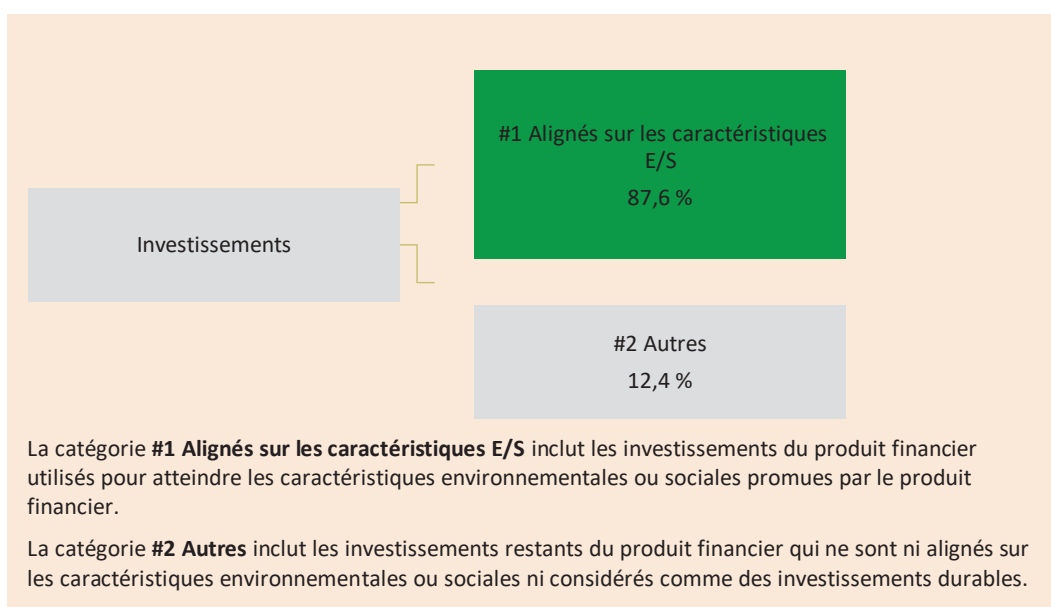
L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 70 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 87,6 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 5 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 16,6 % d'investissements durables.

- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 30 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 12,4 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de 2023, excepté concernant l'engagement pris en faveur de l'investissement durable qui, pour cette période de référence uniquement, est présenté sur la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023.



Le pourcentage d'Investissement durable exprimé comme moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 s'établit à 16,6 %, dont 12,6 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE et 4,0 % d'investissements durables sur le plan social. Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données présentées ci-dessous pour la Période de référence correspondent à une moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	8,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,3 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
H – Transports et entreposage	1,7 %
I – Hébergement et restauration	0,1 %
J – Information et communication	2,0 %
K – Activités financières et d'assurance	64,6 %
L – Activités immobilières	5,0 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	3,7 %
O – Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire*	6,3 %
R – Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
U – Activités extra territoriales	0,7 %
Aucun	4,0 %

* O – Administration publique et défense ; la sécurité sociale obligatoire est classée par le système Barclays Industry dans l'un des segments suivants : Souverain, Trésor, Collectivité locale étrangère, Supranational, Agences étrangères.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

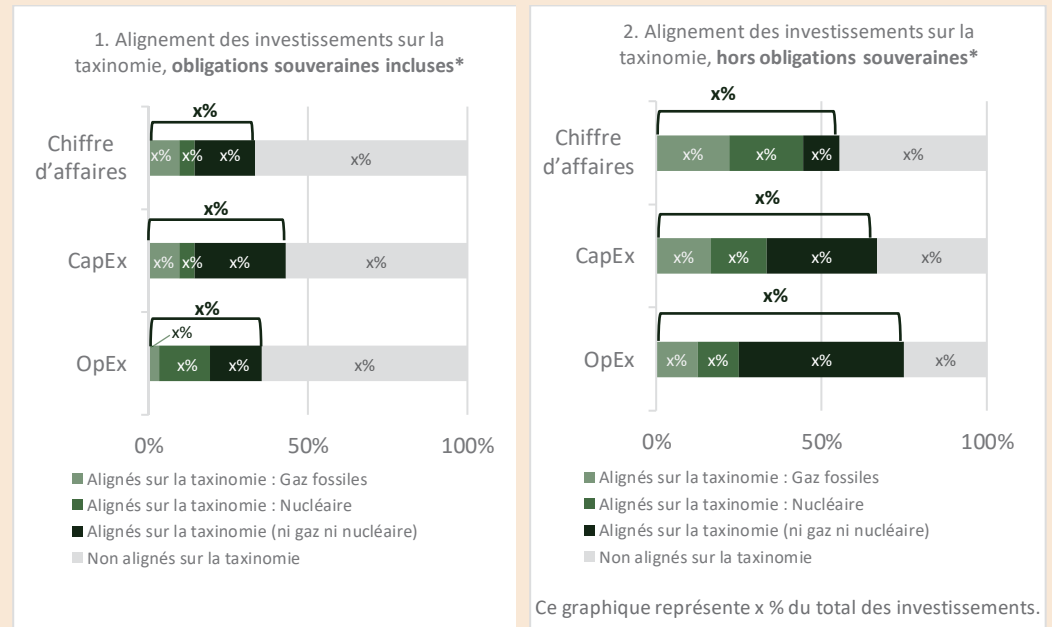
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 5 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 12,6 % d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Le portefeuille a introduit un engagement minimal de 5 % en faveur de l'investissement durable à compter du 2 août 2023. Les informations communiquées sur l'investissement durable dans le présent modèle de rapport périodique ont donc été préparées d'après la moyenne des données de clôture des troisième et quatrième trimestres de 2023 (à titre de seules clôtures trimestrielles postérieures à l'introduction de l'engagement en faveur de l'investissement durable). Le Portefeuille détenait 4,0 % d'investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale du crédit et de la valeur. Le Quotient ESG NB représentait une composante clé des notations de crédit internes et a contribué à détecter les risques commerciaux (y compris les risques ESG) susceptibles d'entraîner une détérioration du profil de crédit d'un émetteur. Les notations de crédit internes peuvent être relevées ou abaissées légèrement en fonction du Quotient ESG NB attribué, et ont été contrôlées par le Gestionnaire en tant que composante importante du processus d'investissement du Portefeuille.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leurs notations de crédit internes, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

S/O

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman US Equity Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300GF328Y6TQJI517

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce favorable ou en amélioration avaient plus de chances d'être incluses dans le Portefeuille. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre étaient plus susceptibles d'être retirées de l'univers d'investissement ou éliminées des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'une société concernée ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué poursuit le suivi des sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocres ou en deçà de la moyenne, afin de comprendre de quelle manière elles réduisent ou remédient auxdites problématiques ESG.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,1	ES : A-D G : 1-4	97 %
Données de sources tierces	6,6	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 6,8 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier

les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 96 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,2	6,6	100 %

Période de référence 2023	ES : B G : 2,1	6,6	97 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée, tandis que la notation G s'est améliorée. La notation produite par des sources tierces est restée inchangée. Ce résultat est attribuable aux changements associés aux sociétés détenues et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'à des différences dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-5,7 %	91 %
Période de référence 2023	-6,8 %	96 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison d'améliorations dans la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues et de changements associés aux sociétés détenues, ainsi que des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	9,2 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	5,3 %	États-Unis
APPLE INC	C – Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	J – Information et communication	4,5 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	J – Information et communication	3,8 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	K – Activités financières et d'assurance	3,5 %	États-Unis
NVIDIA CORP	C – Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
SALESFORCE INC	J – Information et communication	3,3 %	États-Unis
VISA INC	K – Activités financières et d'assurance	2,5 %	États-Unis
MASTERCARD INC	K – Activités financières et d'assurance	2,4 %	États-Unis
SERVICENOW INC	J – Information et communication	2,4 %	États-Unis
TJX INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %	États-Unis
WORKDAY INC	J – Information et communication	2,2 %	États-Unis
MCDONALDS CORP	I – Hébergement et restauration	2,1 %	États-Unis
ADOBE INC	J – Information et communication	2,1 %	États-Unis



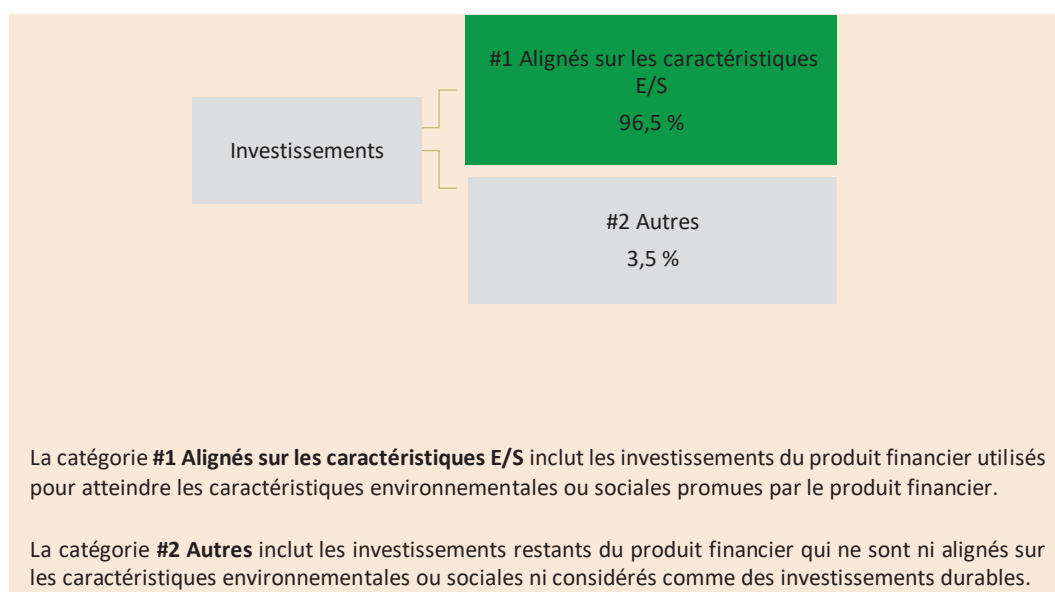
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 96,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 3,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	22,6 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,0 %

E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	1,6 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	13,7 %
H – Transports et entreposage	1,5 %
I – Hébergement et restauration	2,6 %
J – Information et communication	41,3 %
K – Activités financières et d'assurance	12,1 %
L – Activités immobilières	0,4 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	2,0 %
Aucun	0,2 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements qui sont qualifiés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐

Oui :

☐

Au gaz fossile

☐

À l'énergie nucléaire

☒

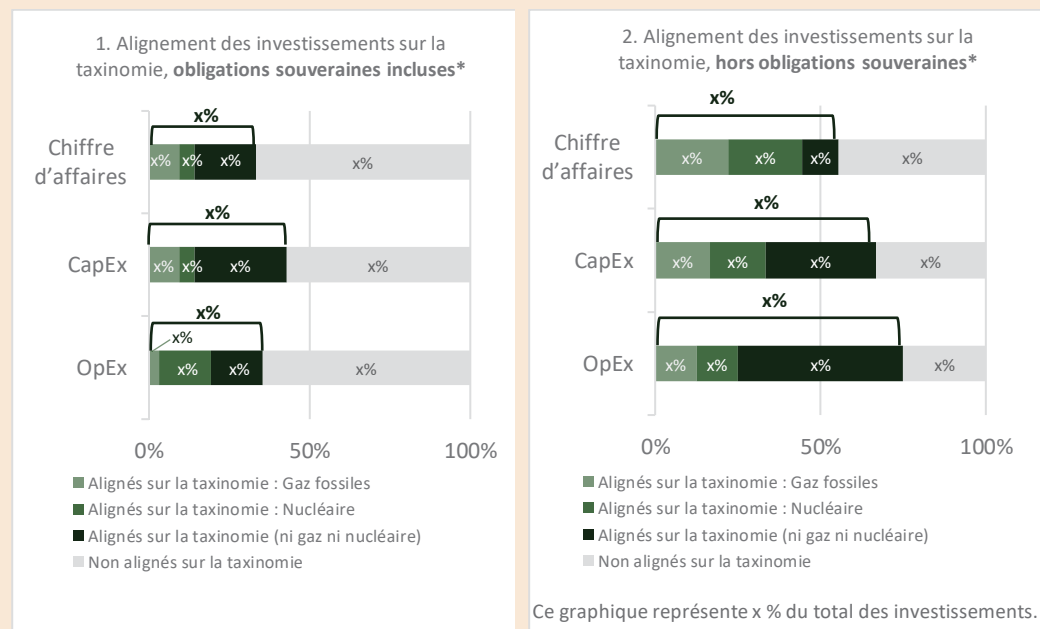
Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (notation produite par le Quotient ESG NB et par des sources tierces) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman US Large Cap Value Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300J88053TDGDPM52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Oui



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %



dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %



Non



Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE



ayant un objectif social



Il **promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a généré une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB).

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,2	ES : A-D G : 1-4	95 %
Données de sources tierces	6,6	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 23,8 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios

a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 95 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG

	Notation Quotient ESG NB	Notation sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,0	6,8	100 %

Période de référence 2023	ES : B G : 2,2	6,6	95 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée.

D'une année sur l'autre, la notation produite par le Quotient ESG NB a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

D'une année sur l'autre, la notation produite par les sources tierces a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille, ainsi que des évolutions ou différences potentielles dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-18,5 %	96 %
Période de référence 2023	-23,8 %	95 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR a augmenté en raison d'évolutions associées aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

● *Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?*

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne détenait pas d'investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à prendre en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JOHNSON & JOHNSON	C – Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
PROCTER & GAMBLE	C – Industrie manufacturière	4,0 %	États-Unis
EXXON MOBIL CORP	C – Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
MERCK & CO INC	C – Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	K – Activités financières et d'assurance	3,2 %	États-Unis
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	K – Activités financières et d'assurance	3,1 %	États-Unis
DUKE ENERGY CORP	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,1 %	États-Unis
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	C – Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
SEMPRA	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,7 %	États-Unis
DTE ENERGY	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %	États-Unis
WALMART INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	États-Unis
PFIZER INC	C – Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
EXELON CORP	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,4 %	États-Unis
NEWMONT	B – Industries extractives	2,2 %	États-Unis
RIO TINTO ADR REPTG ONE PLC	B – Industries extractives	2,1 %	Australie



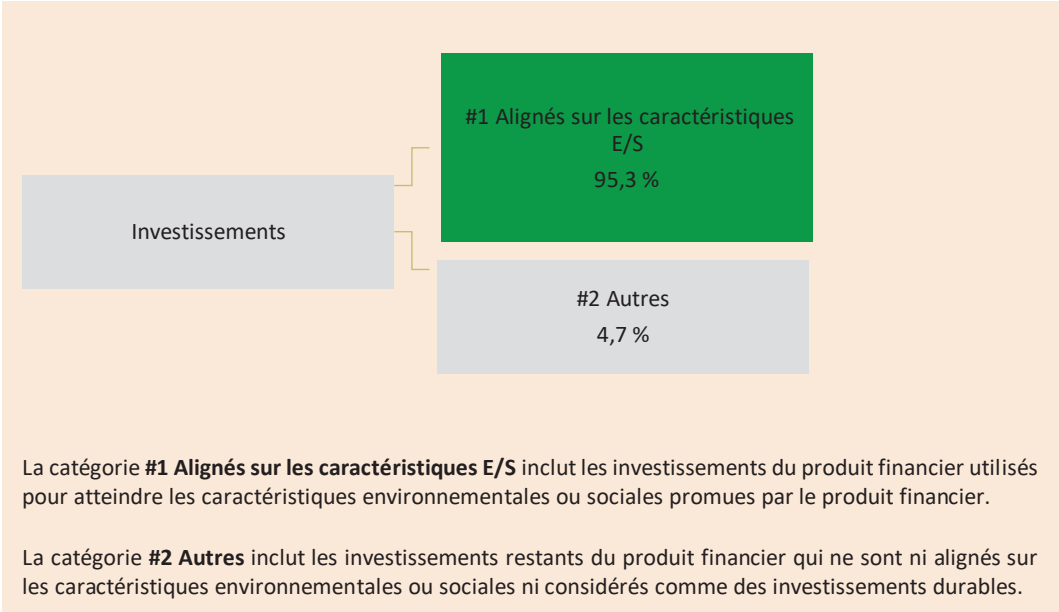
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 75 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 95,3 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 25 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 4,7 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	8,3 %
C – Industrie manufacturière	48,3 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	15,8 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,2 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,4 %
H – Transports et entreposage	0,3 %
I – Hébergement et restauration	1,5 %
J – Information et communication	4,3 %
K – Activités financières et d'assurance	15,1 %
L – Activités immobilières	0,1 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,3 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

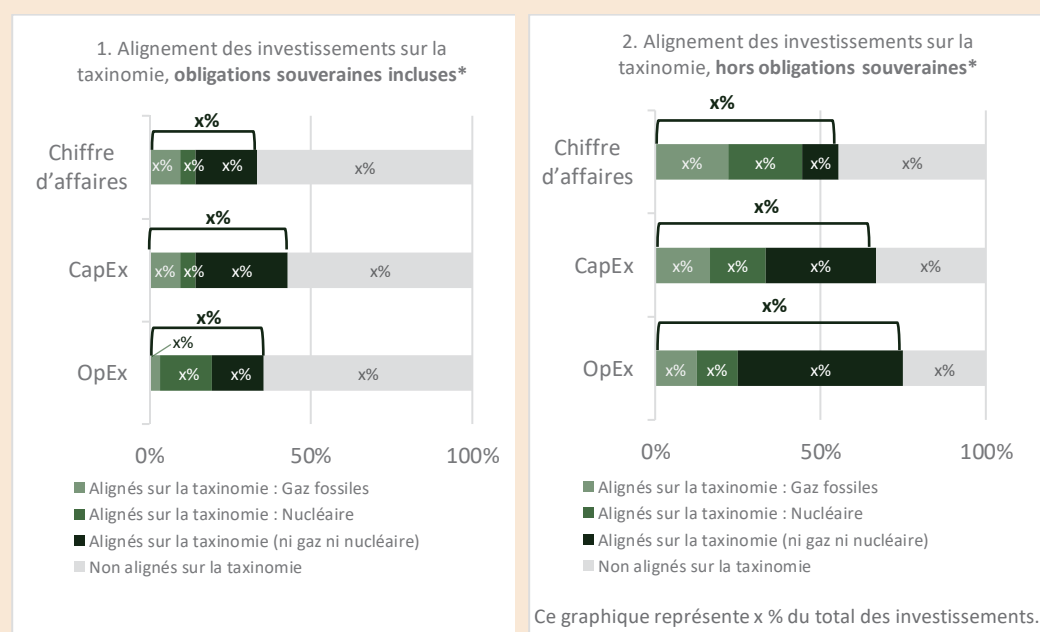
● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman US Long Short Equity Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 54930034RCIO16VO2Z23

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● Oui	●● ✖ Non
☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ % ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %	☐ Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables. ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE ☐ ayant un objectif social ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).
Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »).

Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

● **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Ce cadre ESG s'est appliqué en particulier à la partie longue du Portefeuille, qui mise sur un horizon de plusieurs années. Les positions courtes du Gestionnaire d'investissement délégué sont exprimées au travers de produits dérivés. Par conséquent, elles n'ont pas été tenues de prendre les facteurs ESG en compte. L'allocation longue/courte anticipée du Portefeuille est détaillée dans la section du Supplément intitulée « *Approche d'investissement* ».

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle s'est concentrée sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétées par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce favorable ou en amélioration avaient plus de chances d'être incluses dans le segment de long terme du Portefeuille. Les sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre étaient plus susceptibles d'être retirées de l'univers d'investissement à long terme ou éliminées du segment de long terme du Portefeuille, en particulier lorsqu'une société concernée ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB ou d'une notation tierce médiocre, afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,2	ES : A-D G : 1-4	81 %
Données de sources tierces	6,3	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 21,5 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 68 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Seules les positions longues ont été couvertes par les politiques d'exclusion ESG de NB énumérées ci-dessus.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● *...et par rapport aux périodes précédentes ?*

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : B G : 2,2	6,5	98 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,2	6,3	81 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée, de même que la notation G, et la notation produite par des sources tierces a décliné. Ce résultat est attribuable aux changements associés aux sociétés détenues et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'à des différences dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

D'une année sur l'autre, la couverture combinée assurée par le Quotient ESG NB et la notation de sources tierces a décliné.

Compte tenu de l'exposition du Portefeuille à des positions courtes (non considérées comme investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut), il peut être difficile de maintenir une Couverture combinée de haut niveau pour l'ensemble du Portefeuille. L'analyse ESG est réalisée en interne, avec l'appui de données de sources tierces, et n'est pas externalisée. Le Gestionnaire d'investissement délégué procède à l'évaluation systématique de ces caractéristiques ESG. Au moment de l'investissement, et sur une courte période, il se peut qu'une société ne soit pas assortie d'une notation par le Quotient ESG NB. Le Gestionnaire d'investissement délégué participe à des consultations périodiques avec les fournisseurs de données ESG tiers pour discuter des enjeux tels que la couverture des données, et évaluera les options pour tâcher de résoudre les lacunes des données. Souscrire auprès de multiples fournisseurs de données ESG tiers permet au Gestionnaire d'investissement délégué d'évaluer les différents prestataires en termes de couverture et de qualité des données. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué continue d'explorer de nouveaux produits et fournisseurs de données ESG tiers afin d'évaluer les améliorations possibles concernant la couverture des données ESG de nos sources tierces existantes.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-16,6 %	59 %
Période de référence 2023	-21,5 %	68 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR a augmenté en raison d'améliorations dans la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues, ainsi que des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

D'une année sur l'autre, la couverture de la CVaR du Portefeuille s'est améliorée. Ce résultat est attribuable aux améliorations concernant la couverture des données pour les sociétés individuelles détenues dans le Portefeuille, ainsi qu'aux activités de transaction boursière.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements relevés durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

- — **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

- — — **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

S/O – ce Portefeuille ne s'est pas engagé à prendre en considération les principales incidences négatives.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	4,0 %	États-Unis
APPLE INC	C – Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS A	J – Information et communication	2,5 %	États-Unis
META PLATFORMS INC CLASS A	J – Information et communication	2,5 %	États-Unis
SALESFORCE INC	J – Information et communication	2,4 %	États-Unis
MCDONALDS CORP	I – Hébergement et restauration	2,3 %	États-Unis
TJX INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,2 %	États-Unis
ADOBE INC	J – Information et communication	2,0 %	États-Unis
UNITEDHEALTH GROUP INC	K – Activités financières et d'assurance	1,9 %	États-Unis
UNION PACIFIC CORP	H – Transports et entreposage	1,9 %	États-Unis
NEXTERA ENERGY INC	D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %	États-Unis
CME GROUP INC CLASS A	K – Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
KEURIG DR PEPPER INC	C – Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
S&P GLOBAL INC	J – Information et communication	1,7 %	États-Unis

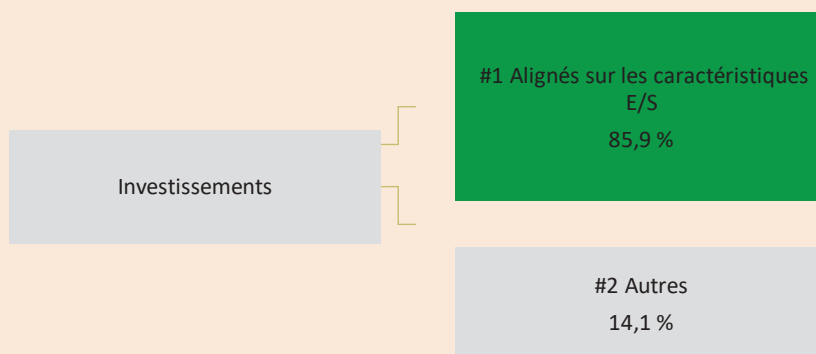


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 60 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 85,9 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 40 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 14,1 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés dans le Portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	23,3 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	5,5 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	1,2 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	12,7 %
H – Transports et entreposage	3,2 %
I – Hébergement et restauration	3,7 %
J – Information et communication	31,6 %
K – Activités financières et d'assurance	12,0 %
L – Activités immobilières	2,1 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,9 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,5 %
Q – Santé humaine et actions sociales	0,7 %
S – Autres services	0,2 %
Aucun	1,4 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

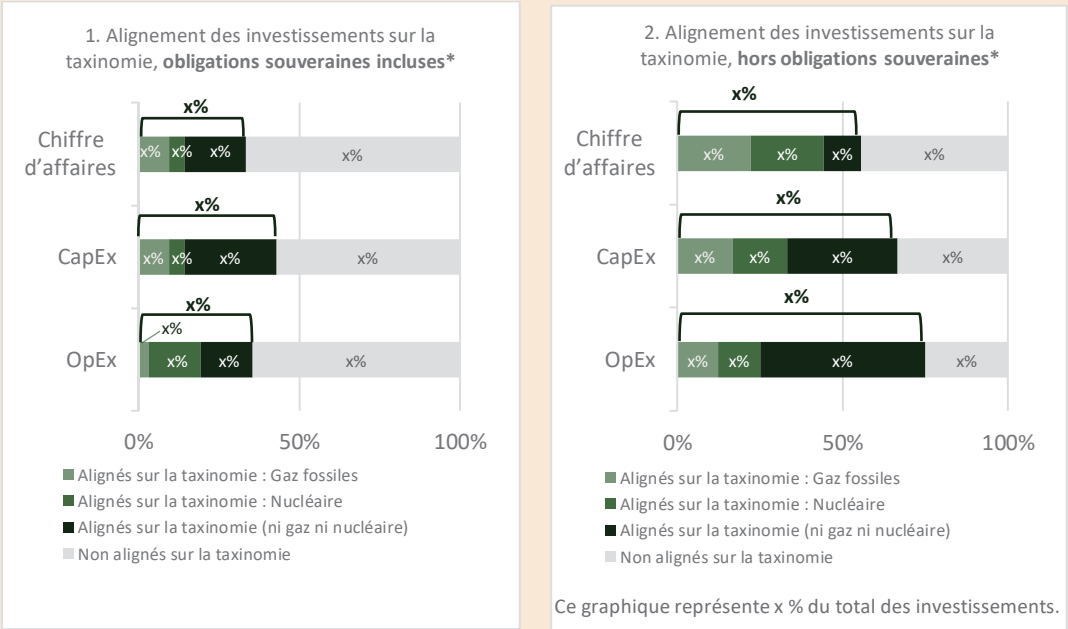
¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribueront à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

Les notations des sociétés, générées par le Quotient ESG NB ou les fournisseurs tiers, ont été utilisées pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale.

En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (notation produite par le Quotient ESG NB et par des sources tierces) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement à long

terme. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Afin de s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par la partie longue du Portefeuille étaient atteintes, la partie longue du Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui ont mis en place des limites à l'univers « investissable ».

Comme indiqué ci-dessus, seules les positions longues sont couvertes par les politiques d'exclusion ESG de NB énumérées ci-dessus.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- **En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

S/O

- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**

S/O

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman US Multi Cap Opportunities Fund (le « **Portefeuille** »)

Identifiant d'entité juridique : 549300K77TBAIVA0NY51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**.

Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☒ ☒ ☐ **Oui**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : ____ %

☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : ____ %

☒ ☐ ☒ **Non**

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « **Période de référence** »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et d'opportunités ESG pour chaque secteur. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB).

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 2,2	ES : A-D G : 1-4	99 %
Données de sources tierces	6,2	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 15,6 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 99 %, et correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »).

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %

Période de référence 2022	ES : C G : 2,3	6,2	99 %
Période de référence 2023	ES : B G : 2,2	6,2	99 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB s'est améliorée, de même que la notation G, et la notation produite par des sources tierces est restée inchangée. Ce résultat est attribuable aux changements associés aux sociétés détenues et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'à des différences dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-12,6 %	99 %
Période de référence 2023	-15,6 %	99 %

D'une année sur l'autre, la projection quantifiée par la CVaR a évolué en raison de changements associés aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	K – Activités financières et d'assurance	5,2 %	États-Unis
ALPHABET INC CLASS C	J – Information et communication	4,9 %	États-Unis
MICROSOFT CORP	J – Information et communication	4,4 %	États-Unis
APPLE INC	C – Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	C – Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
HCA HEALTHCARE INC	Q – Santé humaine et actions sociales	3,5 %	États-Unis
CSX CORP	H – Transports et entreposage	3,3 %	États-Unis
BROOKFIELD CORP	L – Activités immobilières	3,2 %	Canada
ARAMARK	I – Hébergement et restauration	3,1 %	États-Unis
JPMORGAN CHASE	K – Activités financières et d'assurance	3,1 %	États-Unis
T MOBILE US INC	J – Information et communication	3,1 %	États-Unis
MOTOROLA SOLUTIONS INC	C – Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
AMAZON COM INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,9 %	États-Unis
US FOODS HOLDING CORP	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	États-Unis
BECTON DICKINSON	C – Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis



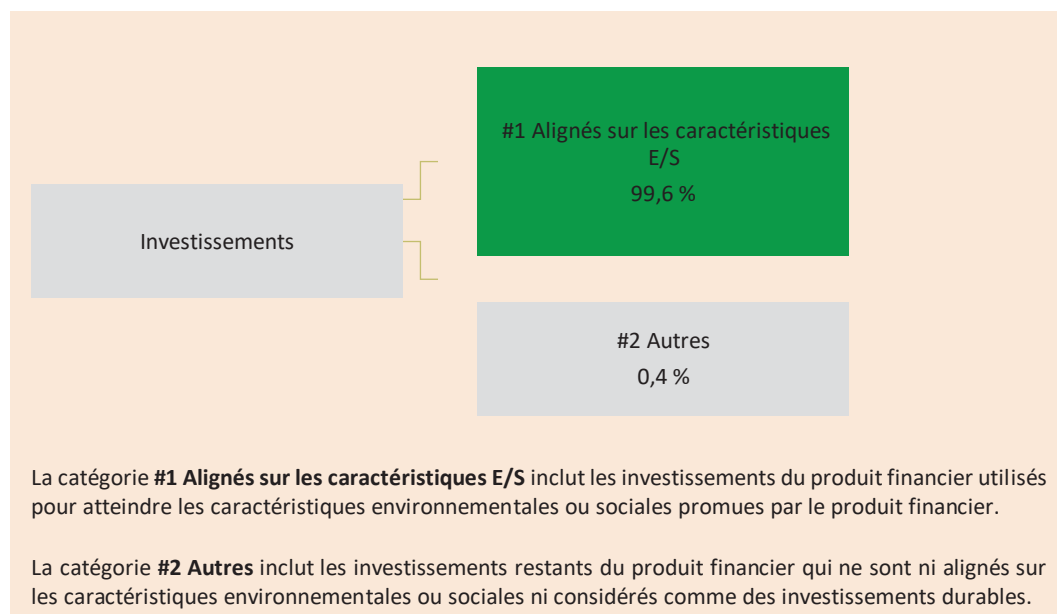
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 99,6 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 0,4 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés en portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué a pris contact directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	1,5 %
C – Industrie manufacturière	35,2 %
D – Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,7 %
H – Transports et entreposage	3,3 %
I – Hébergement et restauration	5,4 %
J – Information et communication	14,8 %
K – Activités financières et d'assurance	18,8 %
L – Activités immobilières	3,2 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
Q – Santé humaine et actions sociales	3,5 %

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements qui sont qualifiés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

● Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

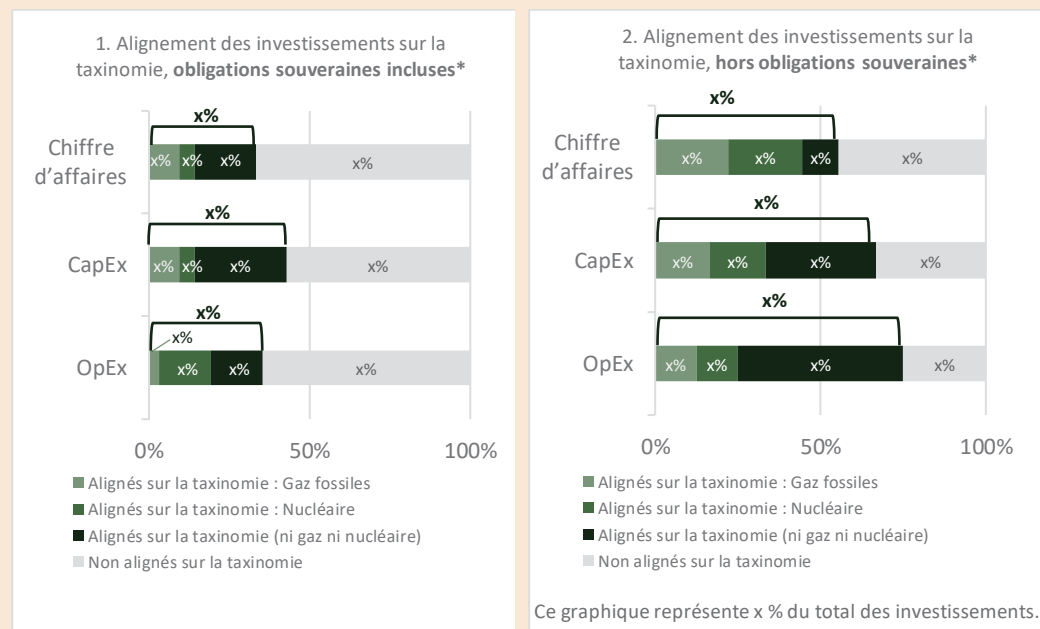
☒ Non

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement (CapEx)** pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation (OpEx)** pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau et approvisionnement en matériaux.
- **Caractéristiques sociales** : accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; et diversité et inclusion des effectifs.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les émetteurs en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Les critères de chaque secteur sont structurés au moyen de données ESG obtenues de fournisseurs tiers et de sources internes et complétés par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les émetteurs en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les émetteurs. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux émetteurs ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, un émetteur n'était pas tenu d'être assorti d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB favorable et/ou en amélioration avaient plus de chances d'être inclus dans le Portefeuille. Les émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre étaient plus susceptibles d'être retirés de l'univers d'investissement ou éliminés des positions du Portefeuille, en particulier lorsqu'un émetteur concerné ne tentait pas de remédier à la faiblesse de la notation attribuée. En outre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est efforcé de prioriser les engagements constructifs auprès d'émetteurs assortis d'un Quotient ESG NB médiocre afin d'évaluer si les problématiques étaient dûment prises en compte.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : B G : 1,6	ES : A-D G : 1-4	

Données de sources tierces	6,2	0-10	97 %

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'un émetteur atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque émetteur intégré dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Valeur à risque climatique :

Au cours de la Période de référence, la valeur à risque climatique (« **CVaR** ») a mesuré l'exposition aux risques climatiques physiques et de transition et aux opportunités pour les sociétés. La CVaR est un outil d'analyse de scénarios qui évalue les risques et les opportunités économiques dans des scénarios présentant des degrés différents (c.-à-d. la quantité de réchauffement ciblée) et les environnements réglementaires potentiels dans divers pays.

La CVaR est un type d'analyse de scénarios qui se définit comme la valeur actuelle du cumul des coûts des risques politiques à venir, des bénéfices des opportunités technologiques, et des coûts et bénéfices des événements climatiques extrêmes, exprimée en pourcentage de la valeur de marché d'un titre ou d'un portefeuille (c.-à-d. les plus-values et moins-values potentielles) en fonction du scénario de réchauffement ciblé.

En calculant les risques et les opportunités financier(e)s à partir du changement climatique par titre et par scénario, la CVaR fournit un cadre qui permet de quantifier et de comprendre ces risques et opportunités. La mesure de la CVaR donne un aperçu de l'évaluation des actifs soumis au stress climatique sur la base de scénarios de degrés spécifiques, en fournissant une évaluation du montant qu'un titre peut perdre ou gagner en raison de l'impact du changement climatique.

Au cours de la Période de référence, la CVaR prévoyait qu'un scénario de réchauffement climatique pourrait entraîner une perte de 16,3 % de la valorisation des actifs sous évaluation. Les données de la Période de référence ont été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Cette analyse vise à donner une vue d'ensemble du style et du processus d'investissement de l'équipe d'investissement.

De manière globale, les résultats ont été évalués par les gestionnaires de portefeuille et les analystes du Gestionnaire d'investissement délégué. L'analyse des scénarios a servi de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

En raison des limitations de données, la CVaR n'était pas appliquée à toutes les sociétés détenues par le Portefeuille et a plutôt été limitée à celles pour lesquelles le Gestionnaire d'investissement délégué disposait de données suffisantes et fiables. La couverture de la CVaR du Portefeuille était de 95 %. La couverture de la CVaR pour la Période de référence correspond à une moyenne de la couverture de CVaR à la clôture des quatre trimestres civils.

L'analyse à partir de la CVaR est examinée au moins une fois par an.

3. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. Outre l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des émetteurs qui (i) tirent plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développent de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui exclut les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Gestionnaire d'investissement délégué a également exclu l'acquisition d'émetteurs qui possèdent, exploitent ou fournissaient essentiellement des services intégraux à des établissements pénitentiaires privés, en raison de la controverse sociale significative et des risques de réputation qui y sont associés, ainsi que de la dépendance aux politiques et structures du ministère de la Justice ou aux politiques des gouvernements locaux pour leurs fonctionnements, outre la difficulté de reconfiguration de ces centres pour d'autres usages.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les émetteurs enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des émetteurs.

● ...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D	0-10	0-100 %

	G : 1-4		
Période de référence 2022	ES : B G : 1,5	6,2	100 %
Période de référence 2023	ES : B G : 1,6	6,2	97 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée, mais la notation G a décliné. La notation produite par des sources tierces est également restée inchangée. Ce résultat est attribuable aux changements associés aux sociétés détenues et aux activités de transaction boursière, ainsi qu'à des différences dans la notation d'une société attribuée par le fournisseur tiers.

2. CVaR

	CVaR	Couverture
Période de référence 2022	-9,8 %	93 %
Période de référence 2023	-16,3 %	95 %

D'une année sur l'autre, la perte potentielle quantifiée par la CVaR a augmenté en raison d'évolutions associées aux sociétés détenues et des activités de transaction boursière au sein du Portefeuille. Comme indiqué précédemment, l'analyse des scénarios peut servir de point de départ pour une analyse ascendante plus poussée et pour identifier les risques potentiels liés au climat à traiter au travers de l'engagement de l'entreprise.

3. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0



Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des émetteurs dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des émetteurs par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AMERICAN TOWER REIT CORP	L – Activités immobilières	8,4 %	États-Unis
PROLOGIS REIT INC	L – Activités immobilières	8,0 %	États-Unis
PUBLIC STORAGE REIT	L – Activités immobilières	7,2 %	États-Unis
CROWN CASTLE INC	N – Activités de services administratifs et de soutien	5,6 %	États-Unis
EQUINIX REIT INC	J – Information et communication	5,3 %	États-Unis
REALTY INCOME REIT CORP	L – Activités immobilières	4,9 %	États-Unis
WELLTOWER INC	L – Activités immobilières	4,0 %	États-Unis
VICI PPTYS INC	L – Activités immobilières	3,7 %	États-Unis
SIMON PROPERTY GROUP REIT INC	L – Activités immobilières	3,6 %	États-Unis
EXTRA SPACE STORAGE REIT INC	L – Activités immobilières	3,4 %	États-Unis
ESSEX PROPERTY TRUST REIT INC	L – Activités immobilières	3,1 %	États-Unis
APARTMENT INCOME REIT CORP	L – Activités immobilières	3,0 %	États-Unis
IRON MOUNTAIN INC	L – Activités immobilières	3,0 %	États-Unis
KIMCO REALTY REIT CORP	L – Activités immobilières	2,8 %	États-Unis
VENTAS REIT INC	L – Activités immobilières	2,8 %	États-Unis



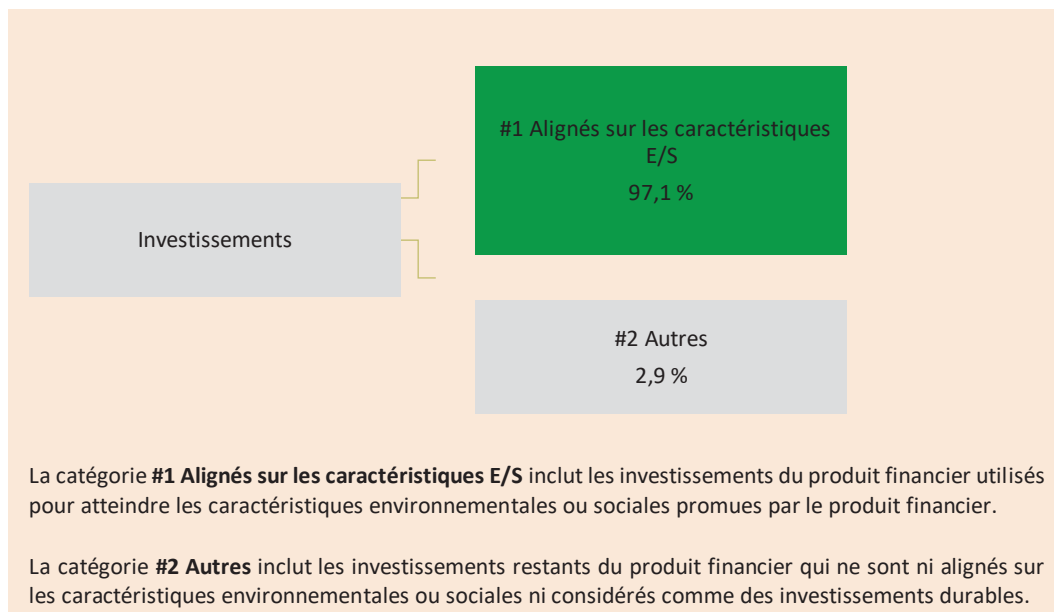
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 97,1 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 2,9 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion d'émetteurs en portefeuille : i) assortis d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquels le Gestionnaire d'investissement délégué s'était engagé directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexactes d'émetteurs ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
C – Industrie manufacturière	2,8 %
J – Information et communication	5,4 %
L – Activités immobilières	86,1 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	5,8 %



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements considérés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'amélioreront au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les émetteurs. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?

☐ Oui :

☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire

☒ Non

Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

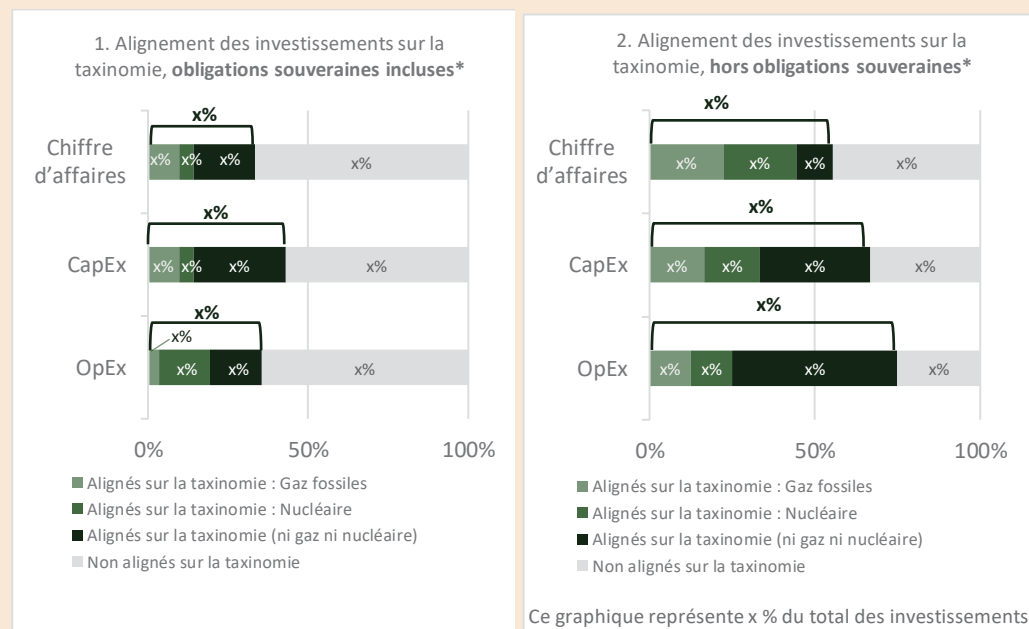
- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables** sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans les émetteurs qui enfreignaient le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille puisse promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des émetteurs établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des émetteurs générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans leur valorisation, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des émetteurs par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour l'émetteur concerné. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les émetteurs comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Modèle d'informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Neuberger Berman US Small Cap Fund (le « Portefeuille »)

Identifiant d'entité juridique : 549300CG2QDECVFZQ378

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Oui

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : ____ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : ____ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ____ % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Non

Le Modèle d'information précontractuelle SFDR le plus récent du Portefeuille est consultable [ici](#).

Ce modèle de Rapport périodique SFDR porte sur l'année civile 2023 (la « Période de référence »). Sauf indication contraire dans les informations utiles communiquées, les données de la Période de référence ont toutes été calculées d'après la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils.

Ce modèle de Rapport périodique SFDR rend compte de plusieurs paramètres de données ESG quantitatifs. Pour permettre au lecteur d'analyser et d'évaluer ces paramètres ESG, nous avons indiqué le champ de couverture des données du Portefeuille pour ces paramètres ESG. L'intention est que les informations fournies sur la couverture de données (des paramètres ESG durant la Période de référence) permettent au lecteur d'interpréter la capacité des paramètres ESG à représenter le Portefeuille en tenant compte des éventuelles limites à ces données.

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales suivantes ont été promues par le Portefeuille :

- **Caractéristiques environnementales** : qualité de l'air ; biodiversité et utilisation des terres ; gestion de l'énergie ; exposition aux risques environnementaux ; économie de carburant ; émissions de gaz à effet de serre (« **GES** ») ; opportunités dans les technologies propres ; émissions toxiques et déchets ; gestion de l'eau ; gestion du cycle de vie des emballages ; approvisionnement en matériaux et gestion du cycle de vie des produits.
- **Caractéristiques sociales** : accès à la finance ; accès aux soins de santé ; relations avec la communauté ; confidentialité et sécurité des données ; intéressement des employés et prise de risques ; santé et nutrition ; santé et sécurité ; développement du capital humain ; gestion du travail ; sécurité et intégrité des produits ; normes de travail de la chaîne d'approvisionnement ; diversité et inclusion des effectifs ; transparence des prix et marketing responsable.

Les performances concernant ces caractéristiques environnementales et sociales ont été mesurées au moyen du Quotient ESG NB, et le total est communiqué ci-dessous.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte de divers indicateurs de durabilité pour mesurer les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille. Ces indicateurs de durabilité sont répertoriés ci-dessous :

1. Quotient ESG NB :

Le système de notation ESG exclusif de Neuberger Berman (le « **Quotient ESG NB** ») s'articule sur le concept de risques et d'opportunités ESG spécifiques aux secteurs et a produit une notation ESG globale pour les sociétés en les évaluant selon certains paramètres ESG.

Le Quotient ESG NB est fondé sur la matrice de matérialité exclusive de Neuberger Berman (« **NB** »), laquelle se concentre sur les caractéristiques ESG considérées comme les plus susceptibles d'être les moteurs importants des risques et opportunités ESG pour chaque secteur. Chaque critère sectoriel a été élaboré à l'aide de données ESG de tiers et internes et complété par une analyse qualitative interne, en tirant parti de l'expertise sectorielle significative de l'équipe d'analystes du Portefeuille. La matrice de matérialité de NB a permis au Gestionnaire d'investissement délégué de générer la notation Quotient ESG NB, afin de comparer les secteurs et les sociétés en fonction de leurs caractéristiques environnementales et sociales.

Le système de notation Quotient ESG NB a imparti des pondérations aux caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance pour chaque secteur de manière à générer les scores Quotient ESG NB pour les sociétés. Bien que le Quotient ESG NB attribué aux sociétés ait été pris en compte dans le cadre du processus d'investissement, une société n'est pas tenue d'être assortie d'un Quotient ESG NB minimum avant investissement. Dans ce cadre, le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé auprès de sociétés assorties d'un Quotient ESG NB médiocre dans le but d'améliorer les caractéristiques environnementales et sociales sous-jacentes (objectivées par le Quotient ESG NB).

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Période de référence	Notation	Fourchette	Couverture cumulée
Quotient ESG NB	ES : C G : 2,3	ES : A-D G : 1-4	99 %
Données de sources tierces	5,6	0-10	

Concernant le système de notation Quotient ESG NB, les notes environnementales et sociales (« **ES** ») sont basées sur des quartiles de A à D, sachant que A représente la note la plus élevée (quartile supérieur) et que D représente la note la plus basse (quartile inférieur). En ce qui concerne les notations de la gouvernance (« **G** »), des quartiles allant de 1 à 4 sont utilisés, 1 étant la notation la plus élevée et 4 la plus basse. Ce Portefeuille n'impose pas qu'une société atteigne un Quotient ESG NB minimum avant investissement.

La moyenne de notation du système Quotient ESG NB correspond à une moyenne pondérée, représentative des caractéristiques ESG qui étaient considérées constituer les facteurs de risques et d'opportunités ESG les plus significatifs pour chaque société intégrée dans le Portefeuille. Il ne s'agit pas d'une évaluation ou d'une notation ESG du Portefeuille global ni des caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut, mais plutôt d'une évaluation des risques et opportunités ESG significatifs auxquels le Portefeuille était exposé.

Des données de fournisseurs tiers ont également été utilisées pour mesurer la résilience de l'ensemble des participations du Portefeuille face aux risques ESG de long terme, financièrement significatifs. Les notations attribuées par les fournisseurs de données tiers s'inscrivent dans une fourchette de 0 à 10, sachant que 0 représente la note la plus basse et que 10 représente la note la plus élevée.

L'évaluation et la gestion des risques et opportunités ESG d'importance constitue un élément essentiel dans la promotion des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille.

2. Les politiques d'exclusion ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique relative aux armes controversées de Neuberger Berman et la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman. En plus de l'application de la Politique en matière d'implication dans le charbon thermique de Neuberger Berman, le Gestionnaire d'investissement délégué a interdit l'initiation de nouvelles positions d'investissement dans des sociétés qui (i) ont tiré plus de 25 % de leurs chiffres d'affaires de l'extraction de charbon thermique ; ou (ii) développaient de nouvelles productions d'électricité à partir de charbon thermique. En outre, les investissements détenus par le Portefeuille n'ont pas porté sur des sociétés dont les activités avaient été identifiées contrevenir, ou non conformes, à la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman, qui excluait les contrevenants identifiés aux (i) Principes du Pacte mondial des Nations unies (« **Principes du PMNU** »), (ii) Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (« **Principes directeurs de l'OCDE** ») sur la Conduite responsable des entreprises, (iii) Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (« **PDNU** ») et (iv) Normes internationales du Travail (« **Normes de l'OIT** »). Le Portefeuille n'a pas acheté de titres de sociétés qui fabriquent des armes ou qui tirent 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires du tabac, des jeux de hasard ou des divertissements pour adultes.

Lors de l'application des exclusions ESG au Portefeuille, le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers pour identifier les sociétés enfreignant les exclusions ESG énumérées ci-dessus. Dans la mesure du possible, le Gestionnaire d'investissement délégué a cherché à recouper ces données tierces avec l'expertise qualitative de ses analystes de recherche afin de dresser un tableau actuel et global de la société. Le Gestionnaire d'investissement délégué a discuté et débattu des différences entre les contrevenants identifiés par les données de fournisseurs tiers et ceux identifiés par ses propres recherches, lesquelles s'appuient sur les données issues du Quotient ESG NB et des engagements directs auprès des sociétés.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Pour la période de référence 2022, les données quantitatives publiées (pour les indicateurs de durabilité) ont été calculées au 31 décembre 2022, à savoir l'unique date de clôture trimestrielle de la période de référence qui ait été postérieure à l'entrée en vigueur des RTS du SFDR (lesquelles incluaient la publication des modèles d'information précontractuelle SFDR).

Les données quantitatives des indicateurs de durabilité communiquées ci-après pour la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

1. Quotient ESG NB

	Notation Quotient ESG NB	Notation de sources tierces	Couverture cumulée
Fourchette	ES : A-D G : 1-4	0-10	0-100 %
Période de référence 2022	ES : C G : 2,3	5,4	100 %
Période de référence 2023	ES : C G : 2,3	5,6	99 %

D'une année sur l'autre, la notation ES produite par le Quotient ESG NB est restée inchangée, de même que la notation G, et la notation produite par des sources tierces s'est améliorée. Cela peut être dû à une amélioration des sociétés individuelles, d'après le fournisseur de données tiers, ou à des différences dans la notation de la société attribuée par le fournisseur tiers.

2. Exclusions

Comme pour l'année civile précédente, il n'y a pas eu de manquements (aux exclusions ESG listées ci-dessus) durant la Période de référence.

	Nombre total de manquements
Période de référence 2022	0
Période de référence 2023	0

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les principales incidences négatives

correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables. Toutefois, le Gestionnaire d'investissement délégué n'a pas investi dans des sociétés dont les activités ont été identifiées contrevenir, ou non conformes, aux Principes directeurs de l'OCDE, aux Principes du PMNU, aux Normes de l'OIT et aux PDNU, couverts par la Politique en matière de normes internationales de Neuberger Berman.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Une sélection d'indicateurs des principales incidences négatives a été prise en compte directement (par ex., au travers des politiques d'exclusion ESG énumérées ci-dessus) et/ou indirectement (par ex., dans le cadre de l'évaluation des sociétés par le Gestionnaire d'investissement délégué) tout au long de la Période de référence.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a tenu compte des principales incidences négatives mentionnées dans le tableau ci-dessous sur les facteurs de durabilité (les « **PIN au niveau du Produit** ») :

PIN au niveau du Produit	
Thème	Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité
<i>Émissions de gaz à effet de serre</i>	PIN 1 – Émissions de GES PIN 2 – Empreinte carbone PIN 3 – Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements PIN 4 – Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
<i>Questions sociales et de personnel</i>	PIN 10 – Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales PIN 13 – Mixité au sein des organes de gouvernance PIN 14 – Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)

La prise en compte des PIN au niveau du Produit était limitée par la disponibilité (de l'avis subjectif du Gestionnaire d'investissement délégué) d'une couverture des données appropriée, fiable et vérifiable. Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé des données de fournisseurs tiers et des données de substitution en parallèle de recherches internes pour prendre en compte les PIN au niveau du Produit.

Le Gestionnaire d'investissement délégué a pris en compte les PIN au niveau du Produit en combinant les éléments suivants :

- Suivi du Portefeuille, en particulier lorsqu'il est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour chaque PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ;
- Gérance actionnariale et/ou définition d'objectifs d'engagement lorsque le Portefeuille est tombé en deçà des seuils de tolérance quantitatifs et qualitatifs fixés pour une PIN au niveau du Produit par le Gestionnaire d'investissement délégué ; et
- Application des politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, qui comprenaient la prise en compte de plusieurs PIN au niveau du Produit.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le Gestionnaire d'investissement délégué a utilisé la classification des secteurs économiques de la nomenclature statistique des activités économiques (« **NACE** ») de l'UE pour déterminer les secteurs économiques des 15 premiers investissements du Portefeuille.

La liste ci-après est basée sur la moyenne des données de clôture des quatre trimestres civils de la Période de référence et peut, de ce fait, différer des investissements principaux du Portefeuille calculés au 31 décembre 2023 sous la section « Tableaux des investissements » des états financiers.

La liste comprend les investissements constituant la **plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	C – Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
MANHATTAN ASSOCIATES INC	J – Information et communication	2,3 %	États-Unis
FAIR ISAAC CORP	J – Information et communication	2,2 %	États-Unis
POOL CORP	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	2,1 %	États-Unis
SPS COMMERCE INC	J – Information et communication	2,0 %	États-Unis
QUALYS INC	J – Information et communication	1,9 %	États-Unis
CHEMED CORP	Q – Santé humaine et actions sociales	1,9 %	États-Unis
RBC BEARINGS INC	C – Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC	G – Commerce ; Réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	États-Unis
POWER INTEGRATIONS INC	C – Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
HAEMONETICS CORP	C – Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
BIO TECHNE CORP	C – Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
LITTELFUSE INC	C – Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
VALMONT INDS INC	C – Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
EAGLE MATERIALS INC	C – Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis



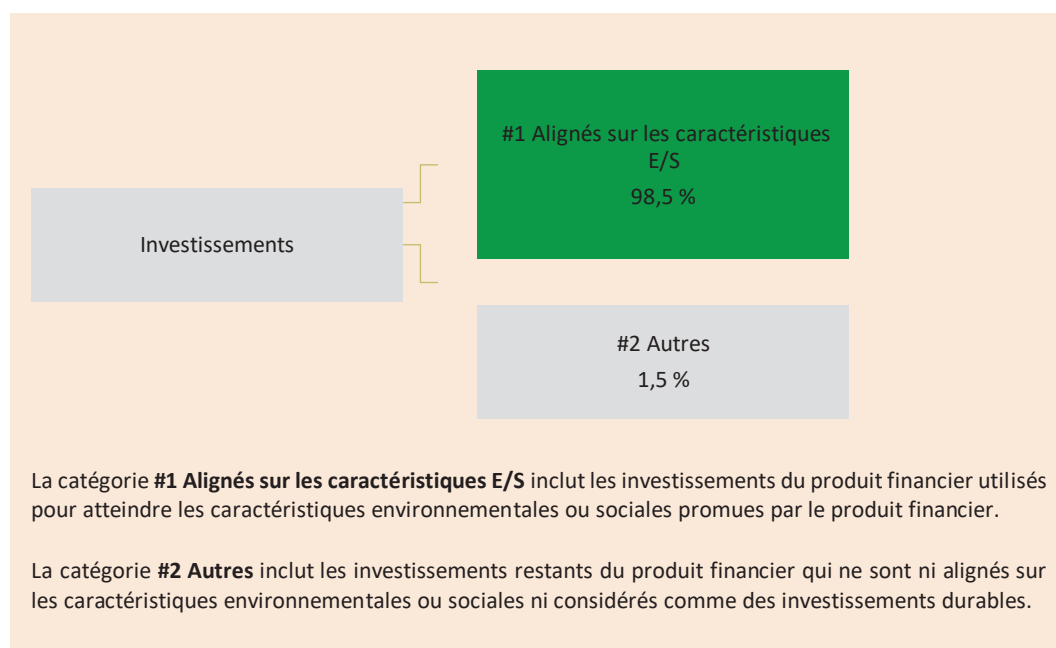
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

- Le Portefeuille vise à comporter au minimum 80 % de placements qui soient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut. Durant la Période de référence, 98,5 % des placements détenus par le Portefeuille étaient alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promouvait.
- Le Portefeuille vise à comporter au maximum 20 % de placements qui ne soient pas alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut et qui ne soient pas des investissements durables, et qui tombent dans la catégorie « Autres » du Portefeuille. Au cours de la Période de référence, le Portefeuille détenait 1,5 % d'investissements de la catégorie « Autres ».

Le Gestionnaire d'investissement délégué a calculé la proportion d'investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par le Portefeuille par rapport à la proportion de sociétés en portefeuille : i) assorties d'une notation Quotient ESG NB ou d'une notation ESG tierce équivalente qui était utilisée dans le cadre des processus de construction et de gestion des investissements du Portefeuille ; et/ou ii) auprès desquelles le Gestionnaire d'investissement délégué a pris contact directement. Ce calcul était basé sur une évaluation à la valeur de marché du Portefeuille et peut reposer sur des données incomplètes ou inexacts de sociétés ou de fournisseurs tiers. Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



● **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Les données de la Période de référence ont été calculées par lissage des données de clôture des quatre trimestres civils.

Secteur économique – NACE	% d'actifs
B – Industries extractives	4,0 %
C – Industrie manufacturière	42,8 %
E – Production et distribution d'eau ; assainissement ; gestion des déchets et dépollution	0,1 %
G – Commerce ; réparation d'automobiles et de motocycles	8,9 %
H – Transports et entreposage	2,2 %
I – Hébergement et restauration	1,1 %
J – Information et communication	16,6 %
K – Activités financières et d'assurance	11,4 %
L – Activités immobilières	1,7 %
M – Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,5 %
N – Activités de services administratifs et de soutien	1,8 %
Q – Santé humaine et actions sociales	2,9 %



Pour respecter la Taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à une énergie entièrement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sécurité et de gestion des déchets.

- Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.
- Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Les exigences en matière d'analyse et d'information prévues par la Taxinomie de l'UE sont très détaillées et leur respect exige de disposer de plusieurs points de données spécifiques pour chaque investissement réalisé par le Portefeuille. Le Gestionnaire d'investissement délégué ne peut pas confirmer que le Portefeuille a réalisé des investissements qui sont qualifiés comme durables sur le plan environnemental aux fins de la Taxinomie de l'UE. Les informations et rapports sur l'alignement sur la Taxinomie s'étofferont au fur et à mesure de l'évolution du cadre de l'UE et de la mise à disposition de données par les sociétés. Le Gestionnaire d'investissement délégué réexaminera avec diligence la mesure dans laquelle les investissements durables ayant un objectif environnemental sont alignés sur la Taxinomie de l'UE, au fur et à mesure que la disponibilité et la qualité des données s'améliore.

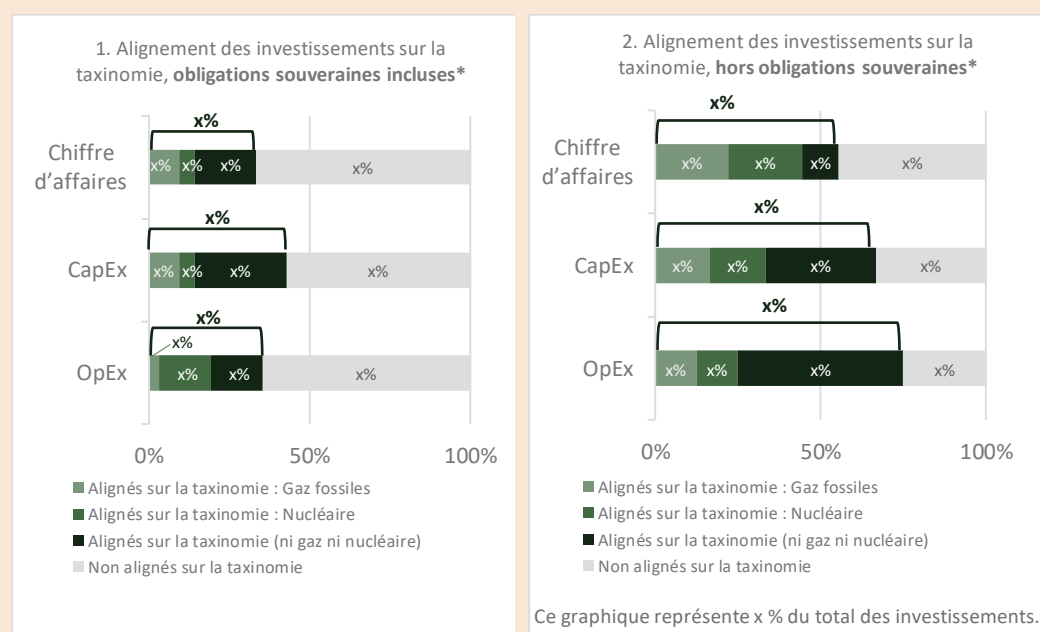
● **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la Taxinomie de l'UE¹ ?**

- ☐ Oui :
- ☐ Au gaz fossile ☐ À l'énergie nucléaire
- ☒ Non

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*



* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

¹ Les activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire ne seront conformes à la Taxinomie de l'UE que lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et qu'elles ne causent pas de préjudice important aux objectifs de la Taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. Les critères complets des activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la Taxinomie de l'UE sont énoncés dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

● **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie.

● **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

S/O – Le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements alignés sur la Taxinomie au cours de cette période de référence ou de la précédente.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O – le Portefeuille ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « Autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

La catégorie « Autres » comprenait les investissements restants du Portefeuille (y compris, sans s'y limiter, les produits dérivés ou tout titre garanti par un pool d'actifs ou de créances similaires énumérés dans le Supplément du Portefeuille), qui n'étaient ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie « Autres » du Portefeuille était détenue pour un certain nombre de raisons que le Gestionnaire d'investissement délégué a estimées profitables au Portefeuille, comme, entre autres, assurer la gestion des risques et/ou garantir une liquidité, une couverture et des sûretés adéquates.

Comme indiqué ci-dessus, le Portefeuille a été investi en permanence conformément aux politiques d'exclusion ESG. Cela garantissait que les investissements effectués par le Portefeuille cherchaient à s'aligner sur les garanties environnementales et sociales internationales telles que les Principes du PMNU, les PDNU, les Principes directeurs de l'OCDE et les Normes de l'OIT.

Le Gestionnaire d'investissement délégué estime que ces politiques ont empêché les investissements dans des sociétés qui ont enfreint le plus gravement les normes environnementales et/ou sociales minimales et ont garanti que le Portefeuille pouvait promouvoir avec succès ses caractéristiques environnementales et sociales.

Les mesures ci-dessus ont assuré la mise en place de garanties environnementales et sociales solides.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Portefeuille a été géré conformément à son objectif d'investissement et les mesures suivantes ont été prises :

I. Intégration de l'analyse ESG exclusive :

Le Gestionnaire d'investissement délégué a observé des normes de diligence raisonnable élevées lors de la sélection et du suivi constant des placements réalisés par le Portefeuille afin de garantir l'intégration des Risques de durabilité (comme définis dans le SFDR) et des critères ESG. Le Gestionnaire d'investissement délégué envisage l'intégration ESG comme la pratique qui consiste à inclure les risques et considérations ESG d'importance (à titre d'élément contraignant) dans le processus de prise de décision d'investissement. L'intégration ESG va de pair avec d'autres considérations financières et devrait enrichir l'analyse des sociétés établie par les équipes d'investissement du Gestionnaire d'investissement délégué en offrant une boîte à outils pour identifier les risques et opportunités ESG significatifs qui éclairent les décisions d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement délégué est convaincu que les facteurs ESG d'importance sont un moteur significatif des rendements d'investissement à long terme, tant en termes d'opportunités que de réduction des risques. Par conséquent, l'approche d'intégration ESG employée par le Gestionnaire d'investissement délégué prend en compte les opportunités ESG ainsi que les Risques de durabilité.

Avant de réaliser tout placement, l'équipe d'investissement procède généralement aux vérifications préalables qu'elle juge raisonnables et appropriées en fonction des faits et des circonstances applicables à chaque investissement. L'équipe d'investissement a évalué l'alignement de l'investissement concerné sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille au moyen (suivant le cas) du Quotient ESG NB et de filtres d'exclusion (pour identifier les éventuels défauts de conformité aux exclusions ESG énumérées ci-dessus). Les vérifications préalables ont été appuyées par des sources de données tierces.

La notation des sociétés générée par le système Quotient ESG NB a été utilisée pour permettre de mieux identifier les risques et les opportunités dans l'évaluation globale. En intégrant l'analyse ESG exclusive de l'équipe d'investissement (le Quotient ESG NB) dans le paysage global des entreprises, un lien direct a été établi entre l'analyse des caractéristiques environnementales et sociales du Portefeuille et les activités de construction de portefeuille.

II. Engagement :

Le Gestionnaire d'investissement délégué s'est engagé avec des sociétés par le biais d'un solide programme d'engagement ESG. Ils se sont efforcés de prioriser les engagements constructifs et de s'engager sur des sujets (y compris des sujets ESG) qu'ils jugeaient financièrement importants pour la société concernée. Le Gestionnaire d'investissement délégué a considéré cet engagement avec les sociétés comme un élément important du processus d'investissement. Les progrès en matière d'engagement ont fait l'objet d'un suivi centralisé dans l'outil de suivi de l'engagement du Gestionnaire d'investissement délégué.

III. Politiques d'exclusion sectorielle ESG :

Pour s'assurer que les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Portefeuille ont été atteintes, le Portefeuille a appliqué les politiques d'exclusion ESG mentionnées ci-dessus, ce qui a limité l'univers « investissable ».



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O – Le Portefeuille n'a pas été désigné d'indice de référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- ***En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***
S/O
- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***
S/O

Le présent document est publié par Neuberger Berman Asset Management Ireland Limited (« NBAMIL »), une société autorisée et réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») et enregistrée en Irlande au 2 Central Plaza Dame Street, Dublin 2. Le représentant et agent payeur en Suisse est BNP Paribas Securities Services, Paris, succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, 8002 Zurich, Suisse. Relativement aux Actions des compartiments de la Société proposées ou distribuées en Suisse ou depuis la Suisse, le lieu d'exécution et la juridiction compétente correspondront au siège du représentant suisse. Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur, les statuts de la Société, les derniers comptes annuels audités et les éventuels comptes semestriels subséquents de la Société peuvent être obtenus, sans frais, auprès du représentant en Suisse.

Neuberger Berman Investment Funds plc (la « Société ») est agréée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en qualité d'Organisme de placement collectif en valeurs mobilières sous le régime de la Réglementation irlandaise des Communautés européennes (« OPCVM ») de 2011 (l. 352 de 2011), telle qu'amendée.

Ce document a été fourni à titre d'information uniquement à et/ou n'est destiné qu'à la seule intention de personnes ayant le statut de clients professionnels ou contreparties éligibles. Toutes les informations sont susceptibles de modification sans préavis. Aucune partie du présent document ne saurait être reproduite, de quelque manière que ce soit, sans autorisation écrite préalable de NBAMIL. Les données de la firme, incluant le cas échéant les chiffres relatifs aux employés et l'encours sous gestion, reflètent des données collectives des divers conseillers en investissement affiliés étant des filiales de Neuberger Berman Group LLC (la « Firme »). Les informations historiques/chronologiques de la firme remontent à la fondation en 1939 de Neuberger & Berman (le prédécesseur de Neuberger Berman Group LLC) et mettent en lumière des expansions commerciales clés, y compris celles découlant des acquisitions des divers conseillers en investissement affiliés qui font désormais partie de la firme. Les professionnels de l'investissement mentionnés incluent des gestionnaires de portefeuille, des analystes/associés de recherche, des négociants ainsi que des spécialistes produits et économistes/stratégistes dédiés à des équipes.

Si Neuberger Berman estime que les informations sont exactes à la date de leur production, aucune garantie ou déclaration ne saurait néanmoins être donnée y relativement et aucune responsabilité ne peut être acceptée par Neuberger Berman à l'égard du destinataire du présent document ou d'utilisateurs finaux au titre d'une quelconque action sur la base des informations figurant aux présentes. Les informations et opinions contenues dans le présent document, leur exactitude ou leur exhaustivité ne sauraient être garanties à une quelconque fin. Les opinions exprimées dans le présent document sont représentatives de l'opinion de Neuberger Berman et sont susceptibles d'être modifiées sans préavis. La Société peut ne pas s'avérer éligible à la vente dans certains pays et peut ne pas convenir à tous types d'investisseurs ; pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus en vigueur. Pour plus d'informations, rendez-vous à l'adresse suivante : www.nb.com/europe/literature.html.

Les titres à revenu fixe sont exposés au risque de défaut de l'émetteur en ce qui concerne le remboursement du capital ou le paiement des intérêts (risque de solvabilité) et leur cours peut également s'avérer volatil du fait de leur sensibilité aux variations de taux, de la perception par le marché de la qualité crédit de l'émetteur et de la liquidité générale du marché (risque de marché). Les titres à revenu fixe sont également exposés au risque que les notations de crédit de leurs émetteurs ou d'émetteurs soient abaissées, ce qui peut entraîner une baisse importante de la valeur desdits titres.

Les titres assortis d'une faible notation ou non notés (à savoir les titres *non investment grade* ou à haut rendement) sont susceptibles de réagir davantage aux événements affectant les risques de marché et de crédit que les titres mieux notés qui réagissent, quant à eux, principalement aux fluctuations du niveau général des taux d'intérêt. Les investisseurs voudront bien prendre en compte les risques associés aux investissements en titres à haut rendement et le fait qu'ils ne sont généralement pas adaptés à des investissements à court terme. Les investisseurs qui souscrivent dans une devise autre que la devise de base de la Société sont exposés au risque de change. Les fluctuations de ces taux de change peuvent avoir une incidence sur le rendement de vos avoirs.

Les performances passées ne sauraient être indicatives des résultats futurs. Pour plus de renseignements sur les risques d'investissement, pouvant inclure, sans toutefois s'y limiter, le risque de liquidité, de taux d'intérêt, de crédit et de change, veuillez consulter le prospectus en vigueur. Veuillez noter que tous dividendes/intérêts que la Société peut recevoir peuvent être assujettis à une retenue à la source. L'indice de référence ne tient pas compte des incidences fiscales et la déduction n'est, par conséquent, pas reflétée dans le rendement de l'indice de référence présenté ici. L'objectif d'investissement et l'indice de performance ne sont que des objectifs et ne sauraient garantir les performances de la Société. L'indice n'est pas géré et ne peut faire l'objet d'un investissement direct. Les rendements de l'indice tiennent compte du réinvestissement des dividendes et des plus-values de capitaux, mais, contrairement aux rendements du fonds, ne tiennent pas compte des commissions et frais. Les fluctuations défavorables des taux de change des devises peuvent entraîner une baisse du rendement et une perte de capital. Les investissements de chaque portefeuille peuvent être intégralement couverts dans leur devise de base, réduisant potentiellement les risques de change, mais peuvent en revanche exposer le portefeuille à d'autres risques tels que le défaut d'une contrepartie. Comme indiqué ci-dessus, pour de plus amples informations relatives aux risques propres à cette stratégie, veuillez consulter le prospectus en vigueur.

Neuberger Berman est une marque déposée.

© 2024 Neuberger Berman