Rapport semestriel non révisé

JPMorgan Investment Funds

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

30 juin 2024

J.P.Morgan
Asset Management

JPMorgan Investment Funds

Rapport semestriel non révisé

Au 30 juin 2024

Sommaire

Conseil d'administration 1
Gestion et administration 2

Etats Financiers et informations statistiques
Etat combiné de l'Actif net 3
Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net 11
Etat des variations du nombre d'Actions 19
Informations statistiques 27

Notes aux Etats financiers non révisés 35

Etat du portefeuille-titres
Compartiments actions
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund 43
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund 45
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund 51
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund 54
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund 58
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund 62
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund 64
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund 66
Compartiments mixtes
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund 68
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund 80
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund 120
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund 151
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund 164
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund 167
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund 172
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund 176
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund 187
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund 197
Compartiments investis en titres convertibles
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund 206
Compartiments obligataires
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund 209
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund 220
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund 227
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund 236
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund 245
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund 254

Annexe - Informations supplémentaires non révisées
1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) 261
2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments 271
3. Performance et volatilité 273
4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires 282
5. Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement 282
6. Ratio de rotation du portefeuille 282
7. Méthode de calcul de l'exposition au risque 283
8. Sûretés reçues 284
9. Opérations de financement sur titres 285
10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés 291
11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM 293
12. Publications financières en matière de durabilité 294

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter www.jpmorganassetmanagement.lu.

Ce rapport ne saurait constituer une offre, une vente ou une invitation à souscrire ou à acheter des actions. Aucune souscription ne peut être effectuée sur la seule base de ce rapport. Les souscriptions ne sont réputées valables que si elles sont faites sur la base du dernier Prospectus en vigueur, des derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, accompagnés du dernier rapport annuel révisé et, s'il est publié à une date ultérieure, du dernier rapport semestriel non révisé.

Le dernier Prospectus en vigueur, les derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, le rapport semestriel non révisé ainsi que le rapport annuel révisé peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la SIVAV et des agents payeurs dans votre pays.

Les coordonnées du/des Gestionnaire(s) financier(s) de chaque Compartiment sont désormais disponibles dans le Prospectus, auprès de la Société de gestion à son siège social ou à l'adresse http://www.jpmorganassetmanagement.lu.

Cette page a été intentionnellement laissée vierge

JPMorgan Investment Funds

Conseil d'administration

Président

Peter Thomas Schwicht
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Administrateurs

Jacques Elvinger
Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Massimo Greco
Via Cordusio, 3
Milan, IT-25, 20123
Italie

John Li How Cheong
The Directors' Office
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Marion Mulvey
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Martin Porter
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Daniel Watkins
JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
19th Floor, Chater House
8 Connaught Road
Central Hong Kong

Siège social

6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Société de gestion, teneur de comptes et agent de transfert, distributeur principal et agent domiciliataire

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaires financiers

JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited
19th Floor, Chater House
8 Connaught Road
Central Hong Kong

J.P. Morgan Investment Management Inc.
383 Madison Avenue
New York, NY 10179
Etats-Unis d'Amérique

J.P. Morgan Alternative Asset Management Inc.
383 Madison Avenue
New York, NY 10 179,
Etats-Unis d'Amérique

JPMorgan Asset Management (Japan) Limited
Tokyo Building 7-3, Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku
Tokyo 100-6432
Japon

JPMorgan Asset Management (Singapore) Limited
88 Market Street
30th Floor, Capita Spring
Singapour 048948

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment
London EC4Y 0JP
Royaume-Uni

Dépositaire, Agent administratif, Agent d'entreprise et Agent de cotation

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grand-Duché de Luxembourg

Réviseur d'entreprises

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Conseillers juridiques au Luxembourg

Elvinger Hoss Prussen, Société anonyme
2, place Winston Churchill
B.P. 425, L-2014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Etat combiné de l'Actif net

Au 30 juin 2024

	Combiné USD
Actif	
Investissements dans des titres évalués au coût	56.024.113.112
Plus-value/(moins-values) latente	4.947.025.639
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	60.971.138.751
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	89.446.681
Avoirs en banque et auprès des courtiers	824.119.207
Montants à recevoir sur souscriptions	342.966.444
Montants à recevoir sur vente d'investissements	41.343.655
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	182.985.988
Dividendes à recevoir	36.144.594
Intérêts à recevoir	254.768.129
Récupération fiscale à recevoir	25.963.745
Exemption de commission à recevoir*	855.227
Contrats d'option achetés à la juste valeur	8.899.053
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	71.025.272
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	183.773.629
Contrats de swap à la juste valeur	3.252.956
Autres actifs	2.000.898
Total de l'Actif	**63.038.684.229**
Passif	
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	26.390.079
Découverts bancaires	3.420.516
Dus aux courtiers	65.376.949
Montants à payer sur rachats	123.235.517
Montants a payer sur investissements acquis	76.966.767
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	246.094.680
Commissions de distribution à payer	3.383.724
Commissions de gestion à payer	46.086.420
Commissions de services rendus au Fonds à payer	4.461.296
Commission de performance à payer	15.684
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	814.290
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	10.368.047
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	398.938.755
Contrats de swap à la juste valeur	10.451.224
Autres passifs**	9.821.760
Total du passif	**1.025.825.708**
Total de l'Actif net	**62.012.858.521**

* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.
** Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund JPY
1.462.803.350	438.533.602	1.963.423.695	4.424.213.702	7.553.640.155	34.452.005.885
253.295.014	103.729.902	243.792.460	425.497.977	1.152.401.124	9.885.035.255
1.716.098.364	542.263.504	2.207.216.155	4.849.711.679	8.706.041.279	44.337.041.140
-	-	-	-	-	-
868.871	1.444.225	233.211	11.254.893	22.736.947	390.993.535
678.879	389.232	12.152.191	23.390.565	113.373.970	1.365.752.419
4.179.127	10.524.841	-	-	-	114.992.669
-	-	-	-	-	-
1.066.164	790.250	464.338	3.298.693	3.004.747	41.476.469
-	-	-	-	-	-
3.991.607	2.621.461	61.161	3.216.056	1.752.689	-
19.465	22.021	37.441	19.709	9.226	1.975.996
-	-	-	-	-	-
-	2.220	-	-	-	-
3.176.509	2.905.358	434.042	9.504.096	7.093.154	32.567.616
-	-	-	-	-	-
311	2.262	361	25.909	165.275	8.241.445
1.730.079.297	**560.965.374**	**2.220.598.900**	**4.900.421.600**	**8.854.177.287**	**46.293.041.289**
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	12.229	-	-	-	-
799.330	646.035	721.803	7.894.126	16.844.840	21.672.472
-	15.908.757	1.032.606	-	6.059.899	979.039.723
-	-	-	-	-	-
10.466	51.175	-	472.095	98.638	571.424
776.403	509.180	765.750	5.005.539	4.870.448	25.384.292
144.229	44.011	173.981	390.663	694.305	3.660.109
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
670	6.513	-	-	-	-
1.580.261	2.100.892	652.369	15.022.884	21.017.700	8.506.681
-	-	-	-	-	-
58.399	50.340	135.047	251.599	617.396	3.319.066
3.369.758	**19.329.132**	**3.481.556**	**29.036.906**	**50.203.226**	**1.042.153.767**
1.726.709.539	**541.636.242**	**2.217.117.344**	**4.871.384.694**	**8.803.974.061**	**45.250.887.522**

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2024

	JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY
Actif	
Investissements dans des titres évalués au coût	59.479.692.895
Plus-value/(moins-values) latente	14.374.208.355
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	73.853.901.250
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	1.250.567.656
Montants à recevoir sur souscriptions	42.841.227
Montants à recevoir sur vente d'investissements	287.003.498
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-
Dividendes à recevoir	65.740.964
Intérêts à recevoir	-
Récupération fiscale à recevoir	-
Exemption de commission à recevoir*	3.530.925
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	579.412.648
Contrats de swap à la juste valeur	-
Autres actifs	483.413
Total de l'Actif	**76.083.481.581**
Passif	
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-
Découverts bancaires	-
Dus aux courtiers	-
Montants à payer sur rachats	218.017.069
Montants a payer sur investissements acquis	473.804.937
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-
Commissions de distribution à payer	2.111.713
Commissions de gestion à payer	37.232.762
Commissions de services rendus au Fonds à payer	5.868.300
Commission de performance à payer	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	166.923.842
Contrats de swap à la juste valeur	-
Autres passifs**	4.794.530
Total du passif	**908.753.153**
Total de l'Actif net	**75.174.728.428**

* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.
** Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2024

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD
6.324.180.350	3.057.188.336	16.185.181.773	1.288.600.571	96.362.896	386.943.905
1.947.820.286	332.839.547	484.074.773	(5.924.960)	4.058.284	19.700.695
8.272.000.636	3.390.027.883	16.669.256.546	1.282.675.611	100.421.180	406.644.600
-	-	-	-	-	-
1.624.693	83.094.952	97.332.327	7.500.282	1.014.761	16.794.212
65.962.446	1.761.002	75.856.271	408.167	447.813	40.795
-	2.221.799	9.178.524	392.733	153.889	53.023
-	-	-	-	-	-
4.180.836	1.450.587	16.385.615	707.142	85.748	157.287
-	11.483.131	128.163.743	12.550.277	768.536	-
-	768.118	10.247.719	462.475	53.014	87.313
3.723	85.444	76.453	18.416	34.318	35.411
-	-	-	-	-	533.518
8.600	1.088.902	56.663.672	4.328.190	294.680	156.710
807.809	11.499.727	103.973.615	6.159	141.757	2.030.490
-	-	-	-	-	-
67.274	2.313	33.440	-	-	184
8.344.656.017	**3.503.483.858**	**17.167.167.925**	**1.309.049.452**	**103.415.696**	**426.533.543**
-	-	-	-	-	-
741	1.094	882	1.015	211	1.260
271	288.815	53.057.442	4.454.154	179.308	125.474
14.287.906	4.448.743	25.180.722	1.685.162	1.247.468	293.517
-	75.774	17.240.646	3.401.778	14.019	-
-	-	-	-	-	-
116.763	398.877	1.339.874	169.611	17.468	27.175
5.049.937	3.251.576	16.048.926	1.285.349	101.053	343.871
591.385	282.440	960.968	106.605	8.376	34.753
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	1.189.064	3.183.965	230.585	26.085	288.635
10.335.872	30.366.139	204.982.774	146	118.913	3.708.031
-	-	-	-	-	77.361
-	772.941	1.386.685	426.191	12.119	388.264
30.382.875	**41.075.463**	**323.382.884**	**11.760.596**	**1.725.020**	**5.288.341**
8.314.273.142	**3.462.408.395**	**16.843.785.041**	**1.297.288.856**	**101.690.676**	**421.245.202**

	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR
Actif	
Investissements dans des titres évalués au coût	2.046.368.713
Plus-value/(moins-values) latente	223.356.427
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	2.269.725.140
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	116.010.812
Montants à recevoir sur souscriptions	882.186
Montants à recevoir sur vente d'investissements	492.989
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-
Dividendes à recevoir	1.546.798
Intérêts à recevoir	-
Récupération fiscale à recevoir	1.069.355
Exemption de commission à recevoir*	99.387
Contrats d'option achetés à la juste valeur	5.057.134
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	1.464.784
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	17.559.980
Contrats de swap à la juste valeur	-
Autres actifs	586
Total de l'Actif	**2.413.909.151**
Passif	
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-
Découverts bancaires	1.875
Dus aux courtiers	1.151.439
Montants à payer sur rachats	20.331.752
Montants a payer sur investissements acquis	-
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-
Commissions de distribution à payer	203.110
Commissions de gestion à payer	1.722.634
Commissions de services rendus au Fonds à payer	198.671
Commission de performance à payer	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	2.814.334
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	41.569.043
Contrats de swap à la juste valeur	755.819
Autres passifs**	3.656.766
Total du passif	**72.405.443**
Total de l'Actif net	**2.341.503.708**

* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.
** Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund USD
682.313.474	15.932.574	17.023.574	15.899.218	122.117.932
55.870.486	(223.327)	1.894.537	2.061.231	(2.254.609)
738.183.960	15.709.247	18.918.111	17.960.449	119.863.323
-	-	-	-	-
79.047.908	349.793	756.307	828.018	2.123.694
771.695	-	36.634	-	-
126.572	14.468	4.406	14.525	-
-	-	-	-	-
417.454	3.080	10.211	12.633	30.826
-	96.841	61.318	11.104	279.642
198.296	-	-	999	74.225
58.988	14.666	14.917	14.769	17.137
1.298.411	-	-	-	-
396.493	3.457	5.578	4.498	-
3.142.880	23.521	30.329	33.104	676.335
-	-	-	-	-
966	151	-	188	-
823.643.623	**16.215.224**	**19.837.811**	**18.880.287**	**123.065.182**
-	-	-	-	-
718	-	-	-	1.970.895
264.470	818	1.859	779	-
803.501	-	2.895	49.774	187.761
-	-	4.895	1.481	273.306
-	-	-	-	-
3.119	-	9.142	746	7.462
412.556	3.939	11.329	8.043	77.569
66.192	1.313	1.586	1.507	9.898
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
850.519	2.894	3.139	3.978	-
13.646.432	91.341	158.949	190.927	257.506
180.984	-	-	-	-
1.020.046	14.782	15.304	15.649	24.410
17.248.537	**115.087**	**209.098**	**272.884**	**2.808.807**
806.395.086	**16.100.137**	**19.628.713**	**18.607.403**	**120.256.375**

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 30 juin 2024

	JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund USD
Actif	
Investissements dans des titres évalués au coût	5.769.915.577
Plus-value/(moins-values) latente	(538.799.653)
Investissements dans des titres à leur valeur de marché	5.231.115.924
Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché	-
Avoirs en banque et auprès des courtiers	203.522.614
Montants à recevoir sur souscriptions	29.518.615
Montants à recevoir sur vente d'investissements	-
Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer	-
Dividendes à recevoir	230.004
Intérêts à recevoir	81.396.163
Récupération fiscale à recevoir	-
Exemption de commission à recevoir*	85.798
Contrats d'option achetés à la juste valeur	-
Plus-values latentes sur contrats financiers à terme	-
Plus-values latentes sur les contrats de change à terme	2.864.647
Contrats de swap à la juste valeur	-
Autres actifs	1.168
Total de l'Actif	**5.548.734.933**
Passif	
Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché	-
Découverts bancaires	424
Dus aux courtiers	-
Montants à payer sur rachats	19.389.663
Montants a payer sur investissements acquis	9.032.000
Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer	-
Commissions de distribution à payer	267.050
Commissions de gestion à payer	2.642.669
Commissions de services rendus au Fonds à payer	405.315
Commission de performance à payer	-
Contrats d'option souscrits à la juste valeur	-
Moins-values latentes sur contrats financiers à terme	-
Moins-values latentes sur contrat de change à terme	16.081.415
Contrats de swap à la juste valeur	-
Autres passifs**	183.824
Total du passif	**48.002.360**
Total de l'Actif net	**5.500.732.573**

* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.
** Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund USD	JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1) USD
190.102.185	887.608.736	26.456.208	148.505.878	565.200.754
1.612.903	(7.097.536)	131.028	(9.199.634)	5.414.160
191.715.088	880.511.200	26.587.236	139.306.244	570.614.914
-	86.525.715	2.920.966	-	-
1.022.942	97.357.912	706.247	339.301	40.765.335
-	2.184.144	-	302.470	348.179
-	-	-	-	9.571.423
-	182.985.988	-	-	-
30.641	-	7.686	23.450	-
2.352.072	4.239.923	226.718	1.306.372	1.120.499
-	-	705	-	610
28.754	54.567	17.512	19.661	1.026
-	-	-	-	1.565.420
57.827	1.411.906	5.972	106.633	530.689
1.653.719	1.187.125	73.612	2.726	1.171.404
-	462.623	-	-	2.790.333
-	1.642.946	-	-	373
196.861.043	**1.258.564.049**	**30.546.654**	**141.406.857**	**628.480.205**
-	26.390.079	-	-	-
-	807	-	-	1.440.189
20.091	918.426	129	61.898	683.525
-	2.892.636	-	30.420	142.688
390.000	900.000	2.000	209.420	10.801.891
-	243.165.799	2.928.881	-	-
-	12.612	-	7.477	-
56.830	594.016	8.950	82.207	379.424
15.760	79.986	2.238	11.438	49.268
-	-	15.684	-	-
-	-	-	-	814.290
43.646	461.856	8.113	6.477	666.167
2.090.748	6.181.566	352.958	157.064	6.559.791
-	3.707.284	51.897	26.092	5.586.258
26.155	-	16.987	20.854	157.761
2.643.230	**285.305.067**	**3.387.837**	**613.347**	**27.281.252**
194.217.813	**973.258.982**	**27.158.817**	**140.793.510**	**601.198.953**

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Combiné USD
Actif net à l'ouverture de la période*	**55.049.790.215**
Revenus	
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	456.050.175
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	596.931.659
Intérêts sur contrats de swap	135.705
Revenus de prêts de titres	4.222.354
Intérêts bancaires	3.472.864
Autres revenus	14.990
Total des revenus	**1.060.827.747**
Charges	
Commissions de gestion	259.824.344
Commissions de services rendus au Fonds	25.513.815
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliataire	8.108.938
Commissions de distribution	20.256.019
Commission de l'Agent de registre et de transfert	2.800.503
Taxe d'abonnement	11.024.740
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	454.848
Intérêts sur contrats de swap	1.155.316
Autres charges**	6.524.302
Moins : exemptions de commission***	(5.693.415)
Total des charges	**329.969.410**
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	**730.858.337**
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:	
Vente d'investissements	1.719.920.517
Contrats à déclarer	359.366
Contrats d'option	(156.341.020)
Contrats financiers à terme (futures)	18.104.140
Contrats de change à terme	(259.104.298)
Contrats de swap	(1.086.732)
Change	29.668.778
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	**1.351.520.751**
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :	
Investissements	2.540.794.386
Contrats à déclarer	(90.352)
Contrats d'option	337.401
Contrats financiers à terme (futures)	(188.385.886)
Contrats de change à terme	(384.204.028)
Contrats de swap	(4.593.104)
Change	28.476.159
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	**1.992.334.576**
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	**4.074.713.664**
Souscriptions	14.705.521.343
Rachats	(11.206.553.117)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	**3.498.968.226**
Distributions de dividendes	(610.613.584)
Actif net à la clôture de la période	**62.012.858.521**

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 juin 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 décembre 2023 s'est élevé à USD 56.182.184.627.
** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing..
*** Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund JPY
1.557.727.388	**500.952.891**	**838.325.913**	**3.608.591.929**	**4.975.377.840**	**33.997.491.898**
37.495.384	17.848.202	12.170.774	59.336.926	54.412.544	321.510.749
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
141.262	94.369	18.140	288.472	178.308	-
10.422	9.185	2.262	18.039	4.226	30.011
1.838	-	245	560	203	-
37.648.906	**17.951.756**	**12.191.421**	**59.643.997**	**54.595.281**	**321.540.760**
4.426.778	2.900.909	3.283.840	25.105.062	21.886.730	123.197.650
840.185	255.752	758.677	2.078.637	3.350.059	20.278.367
322.859	174.609	418.967	618.076	764.902	12.317.765
57.714	292.233	-	2.587.547	487.464	3.582.027
51.135	99.623	41.497	389.253	220.610	4.113.688
228.313	116.505	469.023	1.011.553	1.090.022	5.724.712
15.796	458	146	499	25.534	418.769
-	-	-	-	-	-
160.581	108.936	139.330	252.082	361.712	13.830.720
(123.510)	(149.775)	(314.279)	(117.321)	(91.995)	(15.130.609)
5.979.851	**3.799.250**	**4.797.201**	**31.925.388**	**28.095.038**	**168.333.089**
31.669.055	**14.152.506**	**7.394.220**	**27.718.609**	**26.500.243**	**153.207.671**
77.896.398	23.190.277	33.815.488	170.223.430	399.316.057	1.893.552.228
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
748.616	(33.876)	-	-	-	-
(1.016.770)	50.838	(96.230)	(5.726.366)	(13.699.969)	142.373.191
-	-	-	-	-	-
167.838	(862.539)	(240.887)	(346.760)	(1.057.165)	36.700.211
77.796.082	**22.344.700**	**33.478.371**	**164.150.304**	**384.558.923**	**2.072.625.630**
35.940.651	19.216.262	172.838.650	103.138.444	523.303.485	5.577.368.168
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(670)	(11.280)	-	-	-	-
2.926.702	2.400.905	(642.918)	(3.711.075)	(24.731.281)	50.216.923
-	-	-	-	-	-
(57.900)	(205.613)	(999)	59.791	455.908	9.147.905
38.808.783	**21.400.274**	**172.194.733**	**99.487.160**	**499.028.112**	**5.636.732.996**
148.273.920	**57.897.480**	**213.067.324**	**291.356.073**	**910.087.278**	**7.862.566.297**
648.719.299	65.901.671	1.235.768.468	1.657.316.007	3.890.896.336	14.188.625.951
(627.890.025)	(76.489.353)	(69.461.267)	(662.433.275)	(971.426.929)	(10.797.795.169)
20.829.274	**(10.587.682)**	**1.166.307.201**	**994.882.732**	**2.919.469.407**	**3.390.830.782**
(121.043)	(6.626.447)	(583.094)	(23.446.040)	(960.464)	(1.455)
1.726.709.539	**541.636.242**	**2.217.117.344**	**4.871.384.694**	**8.803.974.061**	**45.250.887.522**

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY
Actif net à l'ouverture de la période*	**55.827.732.444**
Revenus	
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	787.817.232
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	-
Intérêts sur contrats de swap	-
Revenus de prêts de titres	16.370.802
Intérêts bancaires	139.244
Autres revenus	-
Total des revenus	**804.327.278**
Charges	
Commissions de gestion	213.329.544
Commissions de services rendus au Fonds	33.901.992
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliataire	23.219.257
Commissions de distribution	10.900.506
Commission de l'Agent de registre et de transfert	7.551.850
Taxe d'abonnement	8.864.527
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	800.993
Intérêts sur contrats de swap	-
Autres charges**	15.479.962
Moins : exemptions de commission***	(25.383.955)
Total des charges	**288.664.676**
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	**515.662.602**
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:	
Vente d'investissements	6.763.494.323
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	-
Contrats financiers à terme (futures)	-
Contrats de change à terme	2.834.116.919
Contrats de swap	-
Change	(275.989.914)
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	**9.321.621.328**
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :	
Investissements	7.234.811.266
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	-
Contrats financiers à terme (futures)	-
Contrats de change à terme	1.089.974.451
Contrats de swap	-
Change	28.097.287
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	**8.352.883.004**
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	**18.190.166.934**
Souscriptions	29.497.851.120
Rachats	(28.340.945.309)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	**1.156.905.811**
Distributions de dividendes	(76.761)
Actif net à la clôture de la période	**75.174.728.428**

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 juin 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 décembre 2023 s'est élevé à USD 56.182.184.627.
** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing..
*** Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD
7.053.714.560	**3.567.227.570**	**17.524.327.463**	**1.458.627.098**	**114.575.832**	**513.220.628**
38.899.293	16.702.009	176.267.186	6.685.502	975.974	516.080
-	22.980.640	279.948.733	26.727.020	2.039.591	347.591
-	-	-	-	-	-
20.574	-	3.012.840	88.934	-	3.081
37.053	921.709	214.400	24.065	9.888	181.257
-	2.939	4.254	1.292	-	-
38.956.920	**40.607.297**	**459.447.413**	**33.526.813**	**3.025.453**	**1.048.009**
27.161.736	20.096.557	96.245.642	8.142.712	668.034	2.285.437
3.453.126	1.743.526	5.919.141	677.404	55.012	229.456
601.835	625.236	1.676.204	299.221	109.957	156.975
649.219	2.491.653	7.868.331	1.075.329	107.098	181.436
261.985	124.804	546.367	71.363	49.264	59.483
1.045.663	770.363	3.631.108	314.077	25.785	80.396
1.019	95.220	40.947	5.100	1.175	6.392
-	-	-	-	-	-
381.260	247.185	2.048.077	92.947	82.840	115.643
(22.611)	(504.821)	(461.721)	(153.183)	(215.422)	(248.726)
33.533.232	**25.689.723**	**117.514.096**	**10.524.970**	**883.743**	**2.866.492**
5.423.688	**14.917.574**	**341.933.317**	**23.001.843**	**2.141.710**	**(1.818.483)**
424.059.405	81.218.669	246.151.532	1.084.252	1.686.628	22.333.212
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(11.361.415)
5.217.385	15.097.137	121.459.679	1.386.380	690.368	(9.403.246)
(19.237.102)	51.944.100	(270.350.502)	(44.326.204)	(3.137.319)	9.447.817
-	-	-	-	-	-
5.543.231	(12.378.401)	5.950.052	12.785.745	982.112	3.551.639
415.582.919	**135.881.505**	**103.210.761**	**(29.069.827)**	**221.789**	**14.568.007**
711.632.904	147.015.859	572.026.984	49.133.269	3.426.758	(16.198.884)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	31.483
(677.505)	(362.585)	(161.181.214)	(9.731.499)	(886.963)	(371.521)
(20.057.201)	(10.443.410)	(195.850.283)	(15.539.912)	(1.105.893)	(217.771)
-	-	-	-	-	(77.361)
847.890	(17.218.986)	(166.332)	(56.431)	9.563	3.020.218
691.746.088	**118.990.878**	**214.829.155**	**23.805.427**	**1.443.465**	**(13.813.836)**
1.112.752.695	**269.789.957**	**659.973.233**	**17.737.443**	**3.806.964**	**(1.064.312)**
2.324.593.861	274.308.603	1.503.260.916	48.922.867	46.000.310	10.374.755
(2.176.290.162)	(647.622.284)	(2.432.999.223)	(200.814.049)	(61.800.458)	(100.758.456)
148.303.699	**(373.313.681)**	**(929.738.307)**	**(151.891.182)**	**(15.800.148)**	**(90.383.701)**
(497.812)	(1.295.451)	(410.777.348)	(27.184.503)	(891.972)	(527.413)
8.314.273.142	**3.462.408.395**	**16.843.785.041**	**1.297.288.856**	**101.690.676**	**421.245.202**

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR
Actif net à l'ouverture de la période*	**2.899.709.493**
Revenus	
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	5.060.295
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	21.118.012
Intérêts sur contrats de swap	-
Revenus de prêts de titres	38.219
Intérêts bancaires	1.298.670
Autres revenus	2.109
Total des revenus	**27.517.305**
Charges	
Commissions de gestion	11.597.668
Commissions de services rendus au Fonds	1.332.288
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliataire	490.831
Commissions de distribution	1.349.981
Commission de l'Agent de registre et de transfert	172.660
Taxe d'abonnement	457.608
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	153.345
Intérêts sur contrats de swap	-
Autres charges**	314.611
Moins : exemptions de commission***	(616.663)
Total des charges	**15.252.329**
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	**12.264.976**
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:	
Vente d'investissements	155.369.427
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	(110.288.202)
Contrats financiers à terme (futures)	(90.179.821)
Contrats de change à terme	55.072.157
Contrats de swap	-
Change	2.989.944
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	**12.963.505**
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :	
Investissements	16.465.660
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	326.636
Contrats financiers à terme (futures)	(2.345.976)
Contrats de change à terme	(26.475.368)
Contrats de swap	(755.819)
Change	27.291.535
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	**14.506.668**
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	**39.735.149**
Souscriptions	350.118.025
Rachats	(946.732.893)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	**(596.614.868)**
Distributions de dividendes	(1.326.066)
Actif net à la clôture de la période	**2.341.503.708**

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 juin 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 décembre 2023 s'est élevé à USD 56.182.184.627.
** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing..
*** Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund USD
858.391.300	**15.827.508**	**25.349.248**	**17.034.034**	**123.630.860**
1.551.909	31.811	124.912	132.086	147.930
9.841.690	227.573	180.136	33.076	373.799
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
347.128	3.329	6.706	4.535	1.893
-	-	-	-	344
11.740.727	**262.713**	**311.754**	**169.697**	**523.966**
2.605.831	23.601	77.373	46.993	483.545
416.339	7.868	11.361	8.838	61.057
222.199	25.346	11.810	23.056	64.728
24.884	-	53.471	4.204	45.981
58.619	1.772	3.553	3.336	37.203
66.931	803	3.202	1.084	25.042
70.867	602	1.052	760	-
-	-	-	-	-
112.040	79.069	90.655	79.939	88.399
(383.703)	(106.198)	(106.403)	(106.187)	(124.610)
3.194.007	**32.863**	**146.074**	**62.023**	**681.345**
8.546.720	**229.850**	**165.680**	**107.674**	**(157.379)**
35.788.684	(182.448)	546.216	79.036	621.631
-	-	-	-	-
(25.188.154)	-	-	-	-
(27.736.033)	35.095	19.508	22.525	-
3.406.511	(351.279)	(671.294)	(430.431)	836.186
-	-	-	-	-
1.856.373	159.538	316.723	247.524	(19.681)
(11.872.619)	**(339.094)**	**211.153**	**(81.346)**	**1.438.136**
12.940.198	588.738	1.280.272	1.734.258	(609.533)
-	-	-	-	-
34.274	-	-	-	-
(874.372)	5.117	11.680	7.602	-
(15.213.942)	(124.512)	(164.507)	(109.835)	772.640
(180.984)	-	-	-	-
7.844.932	(87.470)	(226.496)	(179.527)	(6.345)
4.550.106	**381.873**	**900.949**	**1.452.498**	**156.762**
1.224.207	**272.629**	**1.277.782**	**1.478.826**	**1.437.519**
84.393.686	-	729.957	170.508	3.390.946
(137.275.408)	-	(7.677.815)	(75.965)	(8.123.172)
(52.881.722)	**-**	**(6.947.858)**	**94.543**	**(4.732.226)**
(338.699)	-	(50.459)	-	(79.778)
806.395.086	**16.100.137**	**19.628.713**	**18.607.403**	**120.256.375**

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund USD
Actif net à l'ouverture de la période*	**5.439.216.807**
Revenus	
Revenus de dividendes, nets de retenues à la source	2.037.290
Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source	170.432.188
Intérêts sur contrats de swap	-
Revenus de prêts de titres	-
Intérêts bancaires	26.921
Autres revenus	-
Total des revenus	**172.496.399**
Charges	
Commissions de gestion	15.115.654
Commissions de services rendus au Fonds	2.422.531
Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliataire	557.368
Commissions de distribution	1.835.317
Commission de l'Agent de registre et de transfert	304.467
Taxe d'abonnement	922.815
Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt	-
Intérêts sur contrats de swap	-
Autres charges**	925.694
Moins : exemptions de commission***	(529.819)
Total des charges	**21.554.027**
Revenu/(perte) net(te)s sur investissements	**150.942.372**
Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:	
Vente d'investissements	(44.370.398)
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	-
Contrats financiers à terme (futures)	-
Contrats de change à terme	(31.275.982)
Contrats de swap	-
Change	11.492.018
Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période	**(64.154.362)**
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :	
Investissements	36.563.655
Contrats à déclarer	-
Contrats d'option	-
Contrats financiers à terme (futures)	-
Contrats de change à terme	(35.302.841)
Contrats de swap	-
Change	1.642.033
Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période	**2.902.847**
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations	**89.690.857**
Souscriptions	1.254.097.402
Rachats	(1.183.864.233)
Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital	**70.233.169**
Distributions de dividendes	(98.408.260)
Actif net à la clôture de la période	**5.500.732.573**

* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 30 juin 2024. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 31 décembre 2023 s'est élevé à USD 56.182.184.627.
** Les autres charges sont principalement composées des rémunérations versées aux Administrateurs, des frais et dépenses liés aux audits et à la fiscalité ainsi que des dépenses d'enregistrement, de publication, d'envoi de courriers et d'impression et des dépenses légales et de marketing..
*** Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund USD	JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1) USD
107.683.825	**1.116.761.929**	**28.027.713**	**149.299.659**	**-**
101.100	90.383	59.784	100.820	-
2.492.155	27.986.796	542.862	2.988.576	3.272.622
-	-	7.432	10.073	118.200
-	-	-	-	-
13.950	94.354	7.723	8.004	26.730
-	-	-	336	-
2.607.205	**28.171.533**	**617.801**	**3.107.809**	**3.417.552**
258.105	3.802.855	54.286	486.942	699.752
71.502	516.964	13.565	68.003	96.670
116.279	238.599	37.949	51.955	-
-	78.719	-	43.099	-
15.346	110.055	962	20.221	1.504
11.642	217.315	6.287	30.446	15.006
1.089	-	177	-	115
-	1.103.170	25.093	27.053	-
87.643	129.107	85.448	88.854	30.561
(219.088)	(366.369)	(129.291)	(141.201)	(3.228)
342.518	**5.830.415**	**94.476**	**675.372**	**840.380**
2.264.687	**22.341.118**	**523.325**	**2.432.437**	**2.577.172**
595.824	(3.099.086)	64.573	(3.320.273)	(669.678)
-	373.354	(13.988)	-	-
-	-	-	-	(26.677)
268.666	1.809.917	61.495	54.817	(2.919.067)
(2.266.569)	(885.644)	(581.240)	(161.273)	10.477.602
-	(1.917.451)	(17.692)	(61.145)	909.556
909.152	(697.040)	203.720	(2.221)	(1.245.204)
(492.927)	**(4.415.950)**	**(283.132)**	**(3.490.095)**	**6.526.532**
(2.165.741)	6.784.646	(601.493)	932.807	5.414.160
-	(45.313)	(45.039)	-	-
-	-	-	-	(80.238)
6.368	706.860	(20.994)	(256.313)	(135.478)
(2.750.008)	(20.541.085)	(609.931)	(264.305)	(5.388.387)
-	(785.837)	4.637	63.714	(2.795.925)
(375.185)	2.756.364	163.731	(14.472)	1.562.358
(5.284.566)	**(11.124.365)**	**(1.109.089)**	**461.431**	**(1.423.510)**
(3.512.806)	**6.800.803**	**(868.896)**	**(596.227)**	**7.680.194**
91.149.251	108.900.322	-	23.543.599	599.264.151
(1.102.457)	(253.123.251)	-	(31.416.505)	(5.745.392)
90.046.794	**(144.222.929)**	**-**	**(7.872.906)**	**593.518.759**
-	(6.080.821)	-	(37.016)	-
194.217.813	**973.258.982**	**27.158.817**	**140.793.510**	**601.198.953**

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

Etat des variations du nombre d'Actions

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund				
JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK	4.172,121	36,828	608,430	3.600,519
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR	74.853,147	10.346,733	9.908,378	75.291,502
JPM Europe Select Equity A (acc) - USD	362,663	378,687	-	741,350
JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR	64.867,127	15.127,259	8.551,495	71.442,891
JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP	636,018	3,919	-	639,937
JPM Europe Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	4.426,145	659,000	-	5.085,145
JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR	716.131,941	88.226,188	62.289,762	742.068,367
JPM Europe Select Equity C (acc) - USD	2.434.613,538	1.198.597,829	1.784.713,938	1.848.497,429
JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR	10.604,961	8.032,817	-	18.637,778
JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR	85.174,236	21.879,586	10.699,536	96.354,286
JPM Europe Select Equity D (acc) - USD	154,568	325,276	-	479,844
JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR	667.608,973	571.007,890	92.176,494	1.146.440,369
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD	128.487,339	14.590,877	35.461,300	107.616,916
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)	51.308,413	197.936,657	14.211,318	235.033,752
JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR	2.139,355	-	50,000	2.089,355
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR	2.875.272,887	346.087,895	927.471,221	2.293.889,561
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD	20.088,575	-	-	20.088,575
JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR	263.556,808	13.660,000	19.138,614	258.078,194
JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged)	332.137,667	437.001,952	320.052,472	449.087,147
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund				
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR	428.803,864	19.809,319	59.240,332	389.372,851
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged)	7.808,683	11.529,731	1.410,366	17.928,048
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged)	45.097,922	12.482,052	8.131,077	49.448,897
JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR	161.824,508	1.502,173	18.825,549	144.501,132
JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR	253.252,457	21.564,307	8.589,241	266.227,523
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR	61.491,604	5.069,801	11,240	66.550,165
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged)	385.772,834	163.583,053	292.491,523	256.864,364
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged)	520.955,051	3.700,000	-	524.655,051
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged)	484.810,328	31.667,472	94.233,443	422.244,357
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR	172.655,202	30.286,105	21.070,989	181.870,318
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged)	43.821,385	22.554,900	23.588,146	42.788,139
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR	72.952,880	26.614,008	2.095,812	97.471,076
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged)	75,000	-	-	75,000
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP	2.267,463	56,581	323,073	2.000,971
JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR	430.255,470	24.706,091	11.552,715	443.408,846
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged)	147.650,534	9.000,000	41.164,464	115.486,070
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged)	30.132,665	41,003	7.508,433	22.665,235
JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR	83.263,347	9.488,307	9.892,322	82.859,332
JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR	424.415,920	51.404,110	63.896,691	411.923,339
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged)	40.375,891	9.250,482	5.714,178	43.912,195
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged)	5.630,000	-	1.200,000	4.430,000
JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged)	46.740,731	60.809,795	48.843,230	58.707,296
JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR	87.415,071	52.232,488	21.185,241	118.462,318
JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR	5.252,728	-	220,000	5.032,728
JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR	8.741,358	1.978,782	3.447,282	7.272,858
JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR	204.408,499	18,406	33.403,149	171.023,756
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund				
JPM Global Core Equity C (acc) - AUD (hedged)	1.309.392,179	1.243.299,106	-	2.552.691,285
JPM Global Core Equity C (acc) - EUR	11.472,082	41.989,501	163,000	53.298,583
JPM Global Core Equity C (acc) - SGD (hedged)	331.555,792	447.242,325	-	778.798,117
JPM Global Core Equity C (acc) - USD	2.452.747,337	4.289.987,218	309.047,545	6.433.687,010
JPM Global Core Equity C (dist) - USD	17.858,068	139.772,638	4.712,514	152.918,192
JPM Global Core Equity C2 (acc) - CHF (hedged)	5.110,565	104,000	766,216	4.448,349
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR	835.522,764	1.615.284,520	22.902,308	2.427.904,976
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR (hedged)	158.466,454	132.713,771	7.346,557	283.833,668
JPM Global Core Equity C2 (acc) - SGD (hedged)	133,850	-	-	133,850
JPM Global Core Equity C2 (acc) - USD	2.120.609,156	2.028.365,330	196.056,890	3.952.917,596
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR	116.074,470	276.765,950	10,014	392.830,406
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR (hedged)	29.917,924	6.301,131	-	36.219,055
JPM Global Core Equity C2 (dist) - GBP	342.283,850	378.700,944	8.790,735	712.194,059
JPM Global Core Equity C2 (dist) - USD	1.059.214,132	899.842,210	14.439,609	1.944.616,733
JPM Global Core Equity S1 (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Core Equity S1 (acc) - USD	6.310,171	-	6.300,171	10,000
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR	10,000	0,039	-	10,039
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR (hedged)	10,000	0,040	-	10,040
JPM Global Core Equity S1 (dist) - GBP	10,000	0,038	-	10,038
JPM Global Core Equity S1 (dist) - USD	2.410,966	6.932,687	10,013	9.333,640

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund				
JPM Global Dividend A (acc) - CHF	8,751	585,000	-	593,751
JPM Global Dividend A (acc) - EUR	1.598.444,261	986.327,972	261.371,234	2.323.400,999
JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged)	906.489,526	304.980,508	182.748,249	1.028.721,785
JPM Global Dividend A (acc) - USD	1.454.874,097	508.425,549	282.845,410	1.680.454,236
JPM Global Dividend A (dist) - CHF	8,751	0,003	-	8,754
JPM Global Dividend A (dist) - EUR	10,000	3.650,591	10,636	3.649,955
JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged)	163.254,060	65.097,701	7.796,551	220.555,210
JPM Global Dividend A (dist) - USD	191.291,069	23.254,024	17.720,342	196.824,751
JPM Global Dividend A (div) - CHF	8,751	-	-	8,751
JPM Global Dividend A (div) - EUR	3.722.485,099	2.300.898,388	355.086,366	5.668.297,121
JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged)	189.411,918	109.767,116	53.743,426	245.435,608
JPM Global Dividend A (div) - USD	62.937,976	21.736,134	10.326,673	74.347,437
JPM Global Dividend A (mth) - RMB (hedged)	366.268,187	5.059,175	-	371.327,362
JPM Global Dividend A (mth) - SGD	976.318,109	1.152.962,154	573.769,444	1.555.510,819
JPM Global Dividend A (mth) - USD	6.976,967	22.358,801	1.826,281	27.509,487
JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged)	256.107,252	383.864,717	175.265,429	464.706,540
JPM Global Dividend C (acc) - CHF	8,751	2.000,000	-	2.008,751
JPM Global Dividend C (acc) - EUR	764.869,999	239.415,017	110.796,671	893.488,345
JPM Global Dividend C (acc) - EUR (hedged)	1.122,275	1.519,876	1,943	2.640,208
JPM Global Dividend C (acc) - USD	611.834,708	192.294,894	140.925,723	663.203,879
JPM Global Dividend C (dist) - CHF	8,751	0,007	-	8,758
JPM Global Dividend C (dist) - EUR	406.220,207	147.658,750	148.868,817	405.010,140
JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged)	153.036,270	2.728,000	13.887,270	141.877,000
JPM Global Dividend C (div) - CHF	8,751	1.000,000	-	1.008,751
JPM Global Dividend C (div) - EUR	115.547,201	162.143,904	8.421,485	269.269,620
JPM Global Dividend C (div) - USD	371.168,636	217.397,708	3.813,173	584.753,171
JPM Global Dividend D (acc) - EUR	12.436,530	39.766,488	1.276,320	50.926,698
JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged)	1.004.613,157	353.463,953	127.863,060	1.230.214,050
JPM Global Dividend D (acc) - USD	639.766,202	343.931,600	69.299,693	914.398,109
JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged)	844.409,002	165.599,006	81.069,069	928.938,939
JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged)	65.665,616	18.699,363	6.693,283	77.671,696
JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged)	526.930,163	274.795,840	362.834,280	438.891,723
JPM Global Dividend I (acc) - EUR	1.202.102,870	450.283,287	430.930,011	1.221.456,146
JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged)	244.534,252	89.715,051	102.013,670	232.235,633
JPM Global Dividend I (dist) - EUR (hedged)	12.878,655	-	-	12.878,655
JPM Global Dividend I (div) - USD	1.356.585,249	292.362,233	169.689,588	1.479.257,894
JPM Global Dividend I2 (acc) - EUR	197.433,000	136.153,000	10,000	333.576,000
JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged)	648.104,568	256.466,766	135.767,229	768.804,105
JPM Global Dividend X (acc) - EUR (hedged)	167.857,005	-	4.810,201	163.046,804
JPM Global Dividend X (acc) - USD	340.915,158	1.762,316	25.560,586	317.116,888
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund				
JPM Global Select Equity A (acc) - CHF	128,904	1.003,000	8,904	1.123,000
JPM Global Select Equity A (acc) - CZK	8.087,992	354,208	290,920	8.151,280
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR	2.909.144,465	3.102.581,768	336.382,968	5.675.343,265
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	535.353,526	165.439,593	44.727,260	656.065,859
JPM Global Select Equity A (acc) - SGD	780.913,815	1.813.677,998	488.288,982	2.106.302,831
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	789.592,376	430.005,136	131.419,411	1.088.178,101
JPM Global Select Equity A (dist) - GBP (hedged)	9.916,181	10.874,165	-	20.790,346
JPM Global Select Equity A (dist) - USD	21.378,710	27.095,800	1.077,866	47.396,644
JPM Global Select Equity C (acc) - CHF	9.100,537	9.414,648	775,419	17.739,766
JPM Global Select Equity C (acc) - EUR	1.600.249,868	521.578,291	349.576,756	1.772.251,403
JPM Global Select Equity C (acc) - GBP	-	9.566,072	-	9.566,072
JPM Global Select Equity C (acc) - USD	912.115,456	614.004,111	131.578,880	1.394.540,687
JPM Global Select Equity C (dist) - USD	123.255,711	52.703,573	17.408,527	158.550,757
JPM Global Select Equity D (acc) - EUR	95.751,256	100.678,817	52.259,488	144.170,585
JPM Global Select Equity D (acc) - USD	212.229,784	136.760,099	35.924,126	313.065,757
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR	1.724.595,174	1.925.676,446	890.051,915	2.760.219,705
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	314.917,805	1.023.789,568	41.177,244	1.297.530,129
JPM Global Select Equity I (acc) - USD	4.085.686,815	5.020.870,231	565.542,775	8.541.014,271
JPM Global Select Equity I (dist) - USD	10,000	131.299,001	2.113,001	129.196,000
JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR	2.553.284,840	1.169.391,066	718.381,643	3.004.294,263
JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD	553.680,560	452.520,196	472.958,498	533.242,258
JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged)	31.242,000	-	9.122,365	22.119,635
JPM Global Select Equity X (acc) - USD	1.819.679,718	845.245,838	196.873,616	2.468.051,940
JPM Global Select Equity X (dist) - USD	572.763,429	3.467,330	-	576.230,759
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund				
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR	236.923,812	289.722,267	122.355,354	404.290,725
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY	157.419,781	153.019,891	187.199,582	123.240,090
JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY	1.452,740	63,445	344,112	1.172,073
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	2.173,990	117,734	644,457	1.647,267
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY	15.826,533	1.745,318	2.426,142	15.145,709
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged)	18.977,331	1.255,000	3.552,331	16.680,000
JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY	46.392,666	3.236,515	9.400,611	40.228,570
JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	6.642,000	21.056,050	6.152,434	21.545,616
JPM Japan Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY	693.857,266	2.678,972	54.007,240	642.528,998

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund				
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR	56.485,882	240.366,894	237.821,429	59.031,347
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged)	73.057,269	43.512,899	36.840,195	79.729,973
JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY	62.929,091	116.514,934	139.363,723	40.080,302
JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	31.764,310	15.062,003	7.799,855	39.026,458
JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP	972,494	183,902	-	1.156,396
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR	21.250,000	-	8.848,733	12.401,267
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged)	156.933,469	69.708,024	58.987,634	167.653,859
JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY	78.191,341	44.542,421	50.403,125	72.330,637
JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	35.513,736	24.096,604	-	59.610,340
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR	45.406,599	25.562,972	17.497,937	53.471,634
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged)	48.917,889	35.650,397	22.868,200	61.700,086
JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY	17.097,965	3.799,012	3.275,407	17.621,570
JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged)	262.838,613	265,806	49.693,095	213.411,324
JPM Japan Strategic Value I (acc) - JPY	451.892,554	20.107,437	114.149,418	357.850,573
JPM Japan Strategic Value I (acc) - USD	20.356,520	181.683,227	11.987,854	190.051,893
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR	35.972,578	15.408,286	10.246,291	41.134,573
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged)	266.633,789	172.697,712	151.852,653	287.478,848
JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY	253.369,688	9.701,255	38.295,437	224.775,506
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD	200.040,000	-	-	200.040,000
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged)	31.224,617	37.886,307	23.241,504	45.869,420
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund				
JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged)	548.239,658	66.545,977	170.504,398	444.281,237
JPM US Select Equity A (acc) - EUR	1.986.893,020	327.737,367	495.550,231	1.819.080,156
JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	777.443,104	130.659,820	185.837,340	722.265,584
JPM US Select Equity A (acc) - SGD	6.960,289	142.163,127	8.639,528	140.483,888
JPM US Select Equity A (acc) - USD	1.025.104,766	185.697,670	124.125,164	1.086.677,272
JPM US Select Equity A (dist) - GBP	544,036	-	-	544,036
JPM US Select Equity A (dist) - USD	115.494,515	2.478,165	7.421,388	110.551,292
JPM US Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	1.718,412	-	-	1.718,412
JPM US Select Equity C (acc) - EUR	393.954,658	70.431,174	66.190,223	398.195,609
JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged)	143.928,681	33.323,515	30.068,127	147.184,069
JPM US Select Equity C (acc) - USD	916.851,215	175.042,020	251.441,883	840.451,352
JPM US Select Equity C (dist) - GBP	416,682	818,321	2,485	1.232,518
JPM US Select Equity C (dist) - USD	166.732,143	17.084,645	27.089,142	156.727,646
JPM US Select Equity D (acc) - EUR	134.058,057	63.045,698	47.953,994	149.149,761
JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged)	212.682,081	38.271,395	39.322,369	211.631,107
JPM US Select Equity D (acc) - USD	340.791,057	86.699,383	37.161,342	390.329,098
JPM US Select Equity I (acc) - EUR	1.228.063,794	522.054,420	179.090,379	1.571.027,835
JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	458.931,863	22.284,637	178.395,555	302.820,945
JPM US Select Equity I (acc) - USD	1.741.012,474	1.575.029,408	1.144.151,242	2.171.890,640
JPM US Select Equity I (dist) - USD	471.509,747	-	27.915,270	443.594,477
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR	4.294.303,887	925.041,292	1.166.720,016	4.052.625,163
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	1.597.613,308	525.426,912	511.670,602	1.611.369,618
JPM US Select Equity I2 (acc) - USD	6.131.646,677	2.267.503,911	2.125.964,906	6.273.185,682
JPM US Select Equity I2 (dist) - USD^	-	10,000	-	10,000
JPM US Select Equity X (acc) - USD	540.453,435	41.129,893	49.345,178	532.238,150
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund				
JPM Global Balanced A (acc) - EUR	210.955,024	10.081,340	28.742,859	192.293,505
JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged)	2.369.520,756	77.272,541	249.670,882	2.197.122,415
JPM Global Balanced A (dist) - EUR	931.023,491	16.138,541	130.429,981	816.732,051
JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged)	56.240,617	82,330	8.708,415	47.614,532
JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged)	43.233,563	1.657,577	10.414,118	34.477,022
JPM Global Balanced C (acc) - EUR	52.771,400	2.349,831	10.006,550	45.114,681
JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged)	4.481.237,680	217.631,634	713.107,264	3.985.762,050
JPM Global Balanced C (dist) - EUR	23.094,444	1.721,872	524,219	24.292,097
JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged)	78.973,302	6.397,497	95,000	85.275,799
JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged)	77.959,274	1.204,918	21.671,452	57.492,740
JPM Global Balanced D (acc) - EUR	2.511.828,618	803.804,160	486.463,814	2.829.168,964
JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)	601.944,715	17.489,640	61.671,863	557.762,492
JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged)	16.133,438	631,229	1.127,062	15.637,605
JPM Global Balanced I (acc) - EUR	1.702.351,080	6.070,244	18.825,252	1.689.596,072
JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged)	43.857,543	2.842,989	39.726,655	6.973,877
JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR	1.202.553,738	49.489,218	214.478,645	1.037.564,311
JPM Global Balanced T (acc) - EUR	2.760.032,175	30.522,770	1.180.437,162	1.610.117,783
JPM Global Balanced X (acc) - EUR	4.593,210	1.422,331	2.140,866	3.874,675
JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged)	218,309	252,732	116,424	354,617

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund				
JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged)	2.577.559,083	420.459,256	453.932,352	2.544.085,987
JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged)	41.351,682	236,680	4.585,601	37.002,761
JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged)	15.643,428	781,728	860,518	15.564,638
JPM Global Income A (acc) - EUR	7.703.613,796	420.230,731	1.445.449,398	6.678.395,129
JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged)	1.125.614,311	23.682,286	216.873,125	932.423,472
JPM Global Income A (acc) - USD (hedged)	2.802.911,250	330.052,194	549.706,911	2.583.256,533
JPM Global Income A (dist) - EUR	11.932.494,194	497.211,216	892.069,556	11.537.635,854
JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged)	216.108,980	11.101,493	10.831,439	216.379,034
JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)	128.639,340	29.744,718	54.782,089	103.601,969
JPM Global Income A (div) - EUR	35.660.276,870	1.571.922,418	3.534.530,162	33.697.669,126
JPM Global Income A (div) - SGD	1.805.323,857	344.240,681	430.584,745	1.718.979,793
JPM Global Income A (div) - SGD (hedged)	3.057.833,955	259.563,311	237.603,536	3.079.793,730
JPM Global Income A (div) - USD (hedged)	2.707.973,799	124.651,692	273.452,983	2.559.172,508
JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged)	1.687.363,314	2.037.564,905	852.016,492	2.872.911,727
JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged)	545.594,820	1.651.570,042	730.624,761	1.466.540,101
JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged)	90.450.350,245	6.189.797,479	10.470.772,525	86.169.375,199
JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged)	2.335.210,443	150.725,654	131.718,157	2.354.217,940
JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged)	29.667.893,320	183.096,353	1.870.988,313	27.980.001,360
JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged)	156.193.179,390	13.240.527,657	27.825.377,669	141.608.329,378
JPM Global Income A (irc) - USD (hedged)	74.567.471,382	7.909.929,267	12.075.176,259	70.402.224,390
JPM Global Income A (mth) - EUR	1.383.762,861	31.066,034	130.034,131	1.284.794,764
JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged)	819.508,221	76.312,505	87.959,390	807.861,336
JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged)	59.256.342,614	9.609.299,801	9.814.710,985	59.050.931,430
JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)	10.678.417,863	1.026.050,140	1.429.376,664	10.275.091,339
JPM Global Income C (acc) - EUR	1.745.138,794	178.225,137	273.714,163	1.649.649,768
JPM Global Income C (acc) - USD (hedged)	1.249.570,681	18.161,890	40.588,319	1.227.144,252
JPM Global Income C (dist) - EUR	570.933,432	2.254,870	425.502,768	147.685,534
JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged)	60.945,370	1.178,569	19.773,304	42.350,635
JPM Global Income C (dist) - USD (hedged)	49.667,122	625,664	20.614,868	29.677,918
JPM Global Income C (div) - CHF (hedged)	30.389,747	15.240,000	13.475,000	32.154,747
JPM Global Income C (div) - EUR	1.264.198,708	84.079,398	264.963,550	1.083.314,556
JPM Global Income C (div) - USD (hedged)	580.444,525	30.143,787	99.878,993	510.709,319
JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged)	2.692.624,231	31.218,945	420.342,756	2.303.500,420
JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged)	11.986.752,358	117.719,950	-	12.104.472,308
JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged)	26.381,745	122,463	1.516,077	24.988,131
JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged)	1.814.936,694	99.160,068	205.963,676	1.708.133,086
JPM Global Income C (mth) - USD (hedged)	592.671,329	31.160,287	25.646,198	598.185,418
JPM Global Income D (acc) - EUR	5.179.272,005	189.502,378	766.066,716	4.602.707,667
JPM Global Income D (acc) - USD (hedged)	412.609,736	21.655,701	40.681,322	393.584,115
JPM Global Income D (div) - EUR	19.770.116,056	475.292,733	2.303.856,198	17.941.552,591
JPM Global Income D (div) - USD (hedged)	303.851,593	23.310,545	49.557,056	277.605,082
JPM Global Income D (mth) - EUR	178.162,388	12.150,262	25.565,032	164.747,618
JPM Global Income D (mth) - USD (hedged)	280.847,206	7.541,564	26.943,050	261.445,720
JPM Global Income F (acc) - USD (hedged)	306.157,837	201.542,619	201.874,519	305.825,937
JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged)	1.054.512,951	2.671.941,679	468.916,577	3.257.538,053
JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged)	10.073.344,123	2.466.721,365	1.791.223,071	10.748.842,417
JPM Global Income F (irc) - USD (hedged)	32.220.904,994	9.479.049,813	8.581.517,063	33.118.437,744
JPM Global Income F (mth) - USD (hedged)	1.933.995,035	780.340,145	1.041.173,269	1.673.161,911
JPM Global Income I (acc) - EUR	165.099,294	8.425,887	19.726,148	153.799,033
JPM Global Income I (acc) - USD (hedged)	291.588,395	6.889,596	56.047,962	242.430,029
JPM Global Income I (div) - EUR	23.823,179	85.839,105	90.671,412	18.990,872
JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged)	19.094.390,726	387,559	1.581.015,161	17.513.763,124
JPM Global Income I (mth) - USD (hedged)	3.899.569,351	152.820,281	680.588,558	3.371.801,074
JPM Global Income I2 (acc) - EUR	1.960.905,735	571.760,783	349.323,601	2.183.342,917
JPM Global Income T (div) - EUR	431.351,092	56.426,832	105.592,322	382.185,602
JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL)	193.788,555	-	15.952,966	177.835,589
JPM Global Income X (div) - EUR	1.231.269,000	870,000	206.522,000	1.025.617,000
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund				
JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR	721.382,718	34.001,652	179.690,515	575.693,855
JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged)	24.186,173	-	2.398,052	21.788,121
JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR	242.575,575	9.277,417	16.186,064	235.666,928
JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged)	9.353,409	-	1.199,776	8.153,633
JPM Global Income Conservative A (div) - EUR	7.963.196,317	138.768,661	804.048,691	7.297.916,287
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	134.306,456	145.757,385	178.121,592	101.942,249
JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR	12.106,000	-	-	12.106,000
JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged)	52.668,832	1.051,798	3.831,377	49.889,253
JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR	1.042.595,181	111.783,899	177.960,475	976.418,605
JPM Global Income Conservative D (div) - EUR	6.532.037,246	77.348,972	731.833,311	5.877.552,907
JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR	370.753,672	517,730	40.734,994	330.536,408
JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR	40.552,223	113,150	29.274,431	11.390,942
JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR	243.037,779	5.123,729	86.926,514	161.234,994
JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR	496.356,593	7.091,509	112.192,798	391.255,304

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund				
JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	1.848,786	-	-	1.848,786
JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR	207.120,764	7.228,863	189.515,714	24.833,913
JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged)	12.243,767	64.347,436	31.041,174	45.550,029
JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR	8.443,580	767,685	1.009,638	8.201,627
JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged)	395,875	-	385,000	10,875
JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR	255.258,782	21.759,526	11.200,611	265.817,697
JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged)	6.103,594	3.165,461	1.013,841	8.255,214
JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	133.466,832	2.625.342,892	2.403.890,570	354.919,154
JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged)	2.346,500	3.256,699	4.443,113	1.160,086
JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	10,875	-	-	10,875
JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR	661,924	-	65,000	596,924
JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	3.825,904	3.097,566	-	6.923,470
JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged)	1.103,648	5,634	19,038	1.090,244
JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR	2.897,183	110,295	514,411	2.493,067
JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	10,692	5,511	-	16,203
JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged)	10,875	-	-	10,875
JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR	49.719,690	541,825	3.514,183	46.747,332
JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged)	10,000	2.236,636	-	2.246,636
JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR	31.356,935	190.533,206	9.653,431	212.236,710
JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR	32.827,722	6.878,436	3.602,022	36.104,136
JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR	10.922,234	1.297,439	1.230,901	10.988,772
JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR	469,623	0,302	154,244	315,681
JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR	594.905,221	11.385,825	233.502,087	372.788,959
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund				
JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged)	3.010,000	-	585,000	2.425,000
JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)	1.059.603,387	7.072,314	161.767,505	904.908,196
JPM Global Macro A (acc) - USD	639.394,309	14.380,764	165.788,324	487.986,749
JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)	164.459,222	2.611,284	28.197,432	138.873,074
JPM Global Macro A (dist) - USD	24.184,481	326,555	3.740,100	20.770,936
JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged)	324.577,277	16.879,623	77.581,503	263.875,397
JPM Global Macro C (acc) - USD	453.045,352	15.158,322	181.302,566	286.901,108
JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged)	29.869,000	-	317,000	29.552,000
JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged)	15.289,000	-	14.779,000	510,000
JPM Global Macro C (dist) - USD	18.080,545	1.256,335	11.034,164	8.302,716
JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)	709.323,810	5.250,326	148.346,886	566.227,250
JPM Global Macro D (acc) - USD	182.964,465	8.691,146	45.427,551	146.228,060
JPM Global Macro D (dist) - USD	8.082,365	64,519	4.146,290	4.000,594
JPM Global Macro I (acc) - EUR	2.362,084	128,829	1.244,361	1.246,552
JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged)	355.896,853	13.539,733	11.265,843	358.170,743
JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged)	99.501,736	-	166,504	99.335,232
JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged)	5.593,824	-	924,187	4.669,637
JPM Global Macro I (acc) - USD	500.400,320	-	-	500.400,320
JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged)	229,617	54,330	196,470	87,477
JPM Global Macro X (acc) - USD	44,305	294,947	-	339,252
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund				
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged)	627.730,508	64.001,534	140.853,530	550.878,512
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	91.553,057	6.639,504	14.905,078	83.287,483
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	611.367,135	-	83.408,605	527.958,530
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	2.674.926,845	87.689,769	735.619,635	2.026.996,979
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged)	49.372,625	435,338	5.990,966	43.816,997
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged)	444.862,112	-	-	444.862,112
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	4.634,907	317,159	1.212,167	3.739,899
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1.235.888,414	768.712,464	379.288,913	1.625.311,965
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged)	1.171.732,830	78.124,020	347.538,470	902.318,380
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR	1.389.949,568	11.451,627	438.377,612	963.023,583
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	8.766,026	16,893	247,696	8.535,223
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	62.668,749	12.821,000	8.223,000	67.266,749
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR	2.951.425,058	196.543,681	607.111,794	2.540.856,945
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged)	670.464,731	1.815.366,452	1.939.681,068	546.150,115
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR	316.815,815	20.705,078	110.161,257	227.359,636
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	2.327.719,539	113.843,199	189.373,065	2.252.189,673
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged)	346.443,381	14.970,222	46.559,704	314.853,899
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR	2.837.039,110	107.650,043	587.852,543	2.356.836,610
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged)	34.581,621	-	7.208,446	27.373,175
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged)	668,621	-	-	668,621
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged)	12.838,295	1.892,432	8.348,744	6.381,983
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR	3.592.653,800	78.149,079	1.406.854,509	2.263.948,370
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged)	2.302.204,092	226.604,520	117.664,254	2.411.144,358
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged)	325.701,715	1.416,000	85.784,750	241.332,965
JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR	350.045,164	5.790,934	147.784,385	208.051,713
JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL)	286.277,540	6.780,642	61.992,500	231.065,682
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR	442.014,328	8.511,783	29.596,239	420.929,872
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged)	241.693,213	10.312,929	228.819,350	23.186,792

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund				
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR	234.910,836	26.693,693	46.293,842	215.310,687
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	37.419,853	1.047,632	11.200,902	27.266,583
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	85.489,609	20.243,321	2.442,861	103.290,069
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR	266.201,786	17.089,468	97.302,307	185.988,947
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	151.673,356	39.102,948	53.477,715	137.298,589
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged)	308.271,740	52.045,025	22.343,409	337.973,356
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged)	16.751,579	123,246	13.620,494	3.254,331
JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	127.682,624	95.089,999	19.737,489	203.035,134
JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR	148.534,162	2.494,712	60.796,103	90.232,771
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR	1.596.110,467	7.070,163	343.656,369	1.259.524,261
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	6.226.135,874	620.022,641	752.358,436	6.093.800,079
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged)	20.519,281	5.655,061	8.302,994	17.871,348
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged)	6.005,290	7,373	2.535,925	3.476,738
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged)	66.724,849	1.502,372	30.818,550	37.408,671
JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR	279,961	0,559	-	280,520
JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged)	299.642,435	260.992,853	71.475,913	489.159,375
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund				
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable D (acc) - EUR	10,000	-	-	10,000
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable I2 (acc) - EUR	175.988,311	-	-	175.988,311
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund				
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (acc) - EUR	3.088,000	608,560	10,000	3.686,560
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (dist) - EUR	81.508,001	5.874,053	1.978,054	85.404,000
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable I2 (acc) - EUR	176.000,000	-	79.826,949	96.173,051
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund				
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (acc) - EUR	1.720,000	455,641	92,000	2.083,641
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (dist) - EUR	4.456,002	710,001	420,002	4.746,001
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable I2 (acc) - EUR	176.358,028	347,441	147,077	176.558,392
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund				
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)	40.810,826	65,903	6.551,580	34.325,149
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged)	37.093,234	7.014,983	20.313,175	23.795,042
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD	231.117,665	1.051,030	17.526,861	214.641,834
JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD	480,600	-	170,000	310,600
JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)	696,067	931,617	735,611	892,073
JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD	4.740,318	35,513	1.159,363	3.616,468
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged)	24.655,427	-	492,063	24.163,364
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged)*	147,867	-	147,867	-
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD	125.862,737	1.864,225	5.669,135	122.057,827
JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD	1.030,274	12,732	73,763	969,243
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged)	6.091,422	1.174,570	774,957	6.491,035
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD	78.614,885	1.462,081	5.131,410	74.945,556
JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged)	30.303,458	4.775,499	1.376,541	33.702,416
JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD	3.021,273	29,203	1.273,948	1.776,528
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged)	2.839,551	-	129,674	2.709,877
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD	29.421,045	-	2.472,114	26.948,931
JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD	89.112,481	10.368,495	1.041,007	98.439,969

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund				
JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged)	1.055.473,916	88.494,271	237.791,178	906.177,009
JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged)	23.822,077	424,270	12.259,970	11.986,377
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)	264.574,656	58.620,840	62.429,425	260.766,071
JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged)	38.817,506	8.570,898	10.968,502	36.419,902
JPM Global High Yield Bond A (acc) - SGD (hedged)	-	27.206,401	11,915	27.194,486
JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD	1.203.111,842	470.430,940	416.504,224	1.257.038,558
JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged)	291.308,259	25.325,929	32.684,986	283.949,202
JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD	113.132,039	4.616,873	8.747,806	109.001,106
JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD	1.183.258,065	938.402,242	555.687,764	1.565.972,543
JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged)	29.221.397,723	2.040.774,986	3.193.141,208	28.069.031,501
JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged)	1.089.810,099	469.576,366	258.365,232	1.301.021,233
JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged)	311.088,118	222.974,110	129.269,068	404.793,160
JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged)	516.454,383	307.410,485	277.583,070	546.281,798
JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD	54.111.229,259	6.039.358,867	7.200.749,839	52.949.838,287
JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD	793.954,401	16.584,713	483.922,952	326.616,162
JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD	20.399.234,546	2.453.348,622	2.917.023,340	19.935.559,828
JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged)	287.622,039	49.242,277	65.835,986	271.028,330
JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged)	2.602,742	10.175,030	6.362,307	6.415,465
JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD	1.083.527,587	161.274,567	127.884,642	1.116.917,512
JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged)	104.295,961	-	91.182,834	13.113,127
JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged)	28.894,388	14.384,425	1.006,772	42.272,041
JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD	326.280,018	234.787,548	27.390,363	533.677,203
JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged)	47.055,372	-	-	47.055,372
JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged)	1.636,048	-	-	1.636,048
JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD	308.045,230	-	-	308.045,230
JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD	784.483,535	14.614,548	45.127,100	753.970,983
JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	10,000	-	10,000	-
JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged)	306.239,222	104.212,160	48.955,048	361.496,334
JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged)	5.494,526	27.413,726	27.337,633	5.570,619
JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD	36.687,297	13.900,386	19.678,201	30.909,482
JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged)	2.511.084,607	311.813,841	303.678,182	2.519.220,266
JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged)	165.578,339	10.694,133	20.675,873	155.596,599
JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD	247.270,470	116.271,673	184.519,926	179.022,217
JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged)	3.925.457,306	539.427,722	1.709.629,109	2.755.255,919
JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD	3.389.029,655	717.622,279	1.868.109,649	2.238.542,285
JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged)	40.000,000	-	-	40.000,000
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR	5.975,092	750,040	304,205	6.420,927
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged)	2.535.912,348	914.948,672	693.567,754	2.757.293,266
JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD	1.513.437,977	233.851,099	348.170,844	1.399.118,232
JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged)	907.973,016	-	633.142,944	274.830,072
JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD	3.808.223,070	982,231	62.957,709	3.746.247,592
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1.007.202,840	224.788,385	567.082,534	664.908,691
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD	84.725,244	28.879,419	4.582,181	109.022,482
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	10.060,960	0,438	10,438	10.050,960
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	10,000	0,417	-	10,417
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD	146.122,121	18.278,216	8.913,827	155.486,510
JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged)	473.925,028	46.123,716	203.917,405	316.131,339
JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)	1.027.041,388	1.109.105,000	519.820,678	1.616.325,710
JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged)	215.760,999	-	15.000,000	200.760,999
JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD	1.787.630,575	858.076,642	446.143,038	2.199.564,179
JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD	4.146.160,512	616.603,000	113.898,000	4.648.865,512
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund				
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	2.000,000	-	-	2.000,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	2.222,674	96,210	-	2.318,884
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - USD	50.684,000	-	-	50.684,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - SEK (hedged)	11,113	-	-	11,113
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - USD	100.000,000	-	-	100.000,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	785.503,464	916.356,311	11.157,428	1.690.702,347
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - USD	100.180,000	-	-	100.180,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (dist) - EUR (hedged)	-	10,000	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - USD	10,000	-	-	10,000
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	10,000	-	-	10,000

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

	Actions en circulation à l'ouverture de la période	Actions souscrites	Actions rachetées	Actions en circulation à la clôture de la période
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund				
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)	91.321,273	1.307,000	6.277,048	86.351,225
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	704.345,411	14.340,533	118.757,792	599.928,152
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	23.113,632	280,468	4.956,948	18.437,152
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged)	2.517.244,705	76.094,652	75.628,916	2.517.710,441
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD	957.516,057	71.273,585	63.504,019	965.285,623
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	128.321,333	425,668	12.765,295	115.981,706
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)	27.486,570	5.921,490	3.292,455	30.115,605
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD	6.785,652	1.235,378	3.887,277	4.133,753
JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	14.011,372	-	1.942,316	12.069,056
JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD	202.249,951	27.803,243	75.685,729	154.367,465
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged)	172.776,017	1.107,573	54.543,666	119.339,924
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	585.370,583	34.260,495	89.581,751	530.049,327
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.594,000	-	300,000	1.294,000
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD	991.215,628	172.730,526	236.797,886	927.148,268
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged)	120.443,203	7.363,000	38.243,646	89.562,557
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	835.645,103	116.799,500	122.799,073	829.645,530
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD	27.395,361	100,000	-	27.495,361
JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD	84.197,844	4.764,194	7.254,477	81.707,561
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	376.216,907	18.141,316	42.671,032	351.687,191
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD	51.181,421	4.403,650	10.455,795	45.129,276
JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)	1.660,045	6,000	-	1.666,045
JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged)	107.514,106	-	7.933,127	99.580,979
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged)	2.312.746,209	312.276,082	1.310.019,937	1.315.002,354
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD	223.692,468	1.020,787	22.474,656	202.238,599
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR	287,000	-	131,000	156,000
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)	51.167,000	2.666,464	2.331,293	51.502,171
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged)	1.324,194	4,030	-	1.328,224
JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD	289,426	101,217	6,330	384,313
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund				
JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged)	243.906,624	-	-	243.906,624
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund				
JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged)	15.488,778	11.574,011	5.341,138	21.721,651
JPM US Bond A (acc) - USD	179.774,249	15.320,142	21.372,326	173.722,065
JPM US Bond A (dist) - USD	10.248,725	22.833,260	354,109	32.727,876
JPM US Bond C (acc) - USD	141.100,921	15.127,230	5.272,653	150.955,498
JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged)	73.806,465	49.002,498	16.899,118	105.909,845
JPM US Bond D (acc) - USD	162.557,133	45.153,967	48.540,178	159.170,922
JPM US Bond I (acc) - USD	290.590,343	-	130.994,144	159.596,199
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)				
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - EUR (hedged)	-	1.998,916	57,856	1.941,060
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - GBP (hedged)	-	424.194,766	4.443,520	419.751,246
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - USD	-	65.294,679	47,150	65.247,529

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund			
JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK	1.538,45	1.399,48	1.159,58
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR	2.137,70	1.970,73	1.669,91
JPM Europe Select Equity A (acc) - USD	235,23	224,46	183,81
JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR	123,70	115,18	98,88
JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP	140,83	134,63	117,71
JPM Europe Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	113,69	105,55	-
JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR	240,04	220,18	184,72
JPM Europe Select Equity C (acc) - USD	202,23	191,92	155,47
JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR	173,63	162,24	137,81
JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR	177,17	164,01	140,16
JPM Europe Select Equity D (acc) - USD	207,68	198,91	164,14
JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR	316,50	290,25	243,41
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD	114,68	108,81	-
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)	261,82	238,70	198,26
JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR	188,30	176,53	151,55
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR	163,73	150,08	125,73
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD	148,39	140,72	113,84
JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR	357,43	326,96	272,82
JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged)	250,22	227,55	188,04
Total de l'Actif net en EUR	**1.726.709.539**	**1.557.727.388**	**1.385.694.896**
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund			
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR	287,60	258,86	226,15
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged)	62.965,96	55.361,51	43.963,41
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged)	229,57	204,76	177,36
JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR	138,65	128,20	115,14
JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR	137,55	126,97	116,66
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR	89,20	82,21	75,49
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged)	13,01	12,03	11,24
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged)	10,76	9,92	9,16
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged)	159,12	145,27	132,06
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR	219,70	196,86	170,47
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged)	203,03	180,23	154,65
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR	165,16	153,13	137,60
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged)	125,17	116,00	105,31
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP	130,62	124,30	113,53
JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR	143,58	131,92	120,11
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged)	11,62	10,66	9,75
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged)	176,78	160,65	144,72
JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR	212,00	191,57	168,72
JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR	125,25	116,05	107,42
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged)	95,52	88,31	82,74
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged)	102,97	94,38	86,49
JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged)	114,76	105,32	96,77
JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR	253,95	227,50	196,92
JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR	140,49	130,47	117,28
JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR	143,88	128,80	111,32
JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR	244,05	217,92	187,39
Total de l'Actif net en EUR	**541.636.242**	**500.952.891**	**547.077.886**
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund			
JPM Global Core Equity C (acc) - AUD (hedged)	13,02	11,15	-
JPM Global Core Equity C (acc) - EUR	131,49	110,02	-
JPM Global Core Equity C (acc) - SGD (hedged)	12,95	11,12	-
JPM Global Core Equity C (acc) - USD	129,72	112,29	-
JPM Global Core Equity C (dist) - USD	129,65	112,29	-
JPM Global Core Equity C2 (acc) - CHF (hedged)	126,49	109,62	-
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR	131,62	110,06	-
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR (hedged)	129,40	110,94	-
JPM Global Core Equity C2 (acc) - SGD (hedged)	12,12	10,41	-
JPM Global Core Equity C2 (acc) - USD	129,85	112,35	-
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR	131,42	110,06	-
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR (hedged)	129,06	110,94	-
JPM Global Core Equity C2 (dist) - GBP	130,05	111,92	-
JPM Global Core Equity C2 (dist) - USD	129,58	112,35	-
JPM Global Core Equity S1 (acc) - EUR	131,92	110,22	-
JPM Global Core Equity S1 (acc) - USD	130,19	112,49	-
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR	131,40	110,22	-
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR (hedged)	129,19	111,10	-
JPM Global Core Equity S1 (dist) - GBP	130,09	112,06	-
JPM Global Core Equity S1 (dist) - USD	129,98	112,49	-
Total de l'Actif net en USD	**2.217.117.344**	**838.325.913**	**-**

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund			
JPM Global Dividend A (acc) - CHF	113,82	98,85	-
JPM Global Dividend A (acc) - EUR	277,34	249,61	225,76
JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged)	160,75	147,57	131,69
JPM Global Dividend A (acc) - USD	233,96	217,86	190,26
JPM Global Dividend A (dist) - CHF	113,81	98,85	-
JPM Global Dividend A (dist) - EUR	114,06	102,71	-
JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged)	248,06	228,97	205,33
JPM Global Dividend A (dist) - USD	254,98	238,96	209,86
JPM Global Dividend A (div) - CHF	112,57	98,85	-
JPM Global Dividend A (div) - EUR	188,33	171,92	160,24
JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged)	144,02	134,12	123,42
JPM Global Dividend A (div) - USD	204,91	193,61	174,37
JPM Global Dividend A (mth) - RMB (hedged)	11,77	10,99	-
JPM Global Dividend A (mth) - SGD	16,97	15,61	14,26
JPM Global Dividend A (mth) - USD	179,62	169,61	152,66
JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged)	183,61	169,63	152,02
JPM Global Dividend C (acc) - CHF	114,46	98,90	-
JPM Global Dividend C (acc) - EUR	451,74	404,72	362,69
JPM Global Dividend C (acc) - EUR (hedged)	113,72	103,93	-
JPM Global Dividend C (acc) - USD	234,69	217,54	188,23
JPM Global Dividend C (dist) - CHF	114,42	98,90	-
JPM Global Dividend C (dist) - EUR	219,30	200,02	181,85
JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged)	154,84	143,71	128,27
JPM Global Dividend C (div) - CHF	113,19	98,90	-
JPM Global Dividend C (div) - EUR	120,37	109,38	101,02
JPM Global Dividend C (div) - USD	110,57	103,95	-
JPM Global Dividend D (acc) - EUR	116,13	104,95	-
JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged)	142,02	130,87	117,65
JPM Global Dividend D (acc) - USD	206,53	193,05	169,88
JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged)	131,20	122,62	113,60
JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged)	143,01	133,64	123,86
JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged)	152,30	141,42	127,98
JPM Global Dividend I (acc) - EUR	176,73	158,30	141,79
JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged)	165,56	151,28	133,69
JPM Global Dividend I (dist) - EUR (hedged)	113,62	103,93	-
JPM Global Dividend I (div) - USD	143,54	134,92	120,26
JPM Global Dividend I2 (acc) - EUR	116,70	104,48	-
JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged)	202,13	186,25	167,44
JPM Global Dividend X (acc) - EUR (hedged)	114,15	103,98	-
JPM Global Dividend X (acc) - USD	270,66	250,08	214,99
Total de l'Actif net en USD	**4.871.384.694**	**3.608.591.929**	**2.323.550.715**
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund			
JPM Global Select Equity A (acc) - CHF	129,78	106,17	-
JPM Global Select Equity A (acc) - CZK	2.238,65	1.872,57	1.503,87
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR	250,50	212,36	174,47
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	124,87	108,06	87,59
JPM Global Select Equity A (acc) - SGD	20,00	17,09	13,77
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	541,25	474,74	376,60
JPM Global Select Equity A (dist) - GBP (hedged)	121,05	104,22	-
JPM Global Select Equity A (dist) - USD	354,19	310,80	246,73
JPM Global Select Equity C (acc) - CHF	130,75	106,37	-
JPM Global Select Equity C (acc) - EUR	351,60	296,54	241,13
JPM Global Select Equity C (acc) - GBP	103,30	-	-
JPM Global Select Equity C (acc) - USD	624,69	545,15	428,01
JPM Global Select Equity C (dist) - USD	199,20	174,97	138,62
JPM Global Select Equity D (acc) - EUR	145,53	123,88	102,62
JPM Global Select Equity D (acc) - USD	462,79	407,48	325,73
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR	129,52	109,22	-
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	129,34	111,34	-
JPM Global Select Equity I (acc) - USD	205,31	179,12	140,58
JPM Global Select Equity I (dist) - USD	120,27	104,96	-
JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR	209,99	176,98	143,70
JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD	211,01	184,00	144,27
JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged)	139,40	119,70	95,49
JPM Global Select Equity X (acc) - USD	653,75	568,91	444,20
JPM Global Select Equity X (dist) - USD	135,65	119,27	-
Total de l'Actif net en USD	**8.803.974.061**	**4.975.377.840**	**2.648.247.470**
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund			
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR	224,43	203,90	184,69
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY	21.334,00	17.684,00	14.406,00
JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY	15.383,00	12.752,00	10.389,00
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	152,72	123,82	96,72
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY	27.670,00	22.840,00	18.448,00
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged)	301,34	243,01	185,58
JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY	23.597,00	19.633,00	16.113,00
JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	149,46	121,16	94,60
JPM Japan Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	117,96	106,52	-
JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY	37.751,00	31.037,00	24.871,00
Total de l'Actif net en JPY	**45.250.887.522**	**33.997.491.898**	**5.361.682.761**

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund			
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR	155,86	137,75	119,73
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged)	244,16	193,48	146,56
JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY	26.763,00	21.583,00	16.872,00
JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	360,74	284,14	210,55
JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP	119,88	109,14	97,06
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR	113,70	100,07	-
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged)	246,73	194,69	146,24
JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY	52.821,00	42.416,00	32.875,00
JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	261,45	205,07	150,67
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR	137,60	122,06	106,89
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged)	177,91	141,50	108,00
JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY	23.622,00	19.120,00	15.057,00
JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged)	220,57	174,01	130,66
JPM Japan Strategic Value I (acc) - JPY	13.011,00	10.446,00	-
JPM Japan Strategic Value I (acc) - USD	122,66	111,67	-
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR	126,67	111,38	95,81
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged)	204,23	161,00	120,70
JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY	58.343,00	46.664,00	35.881,00
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD	221,01	200,45	165,48
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged)	272,61	212,97	155,24
Total de l'Actif net en JPY	**75.174.728.428**	**55.827.732.444**	**37.259.999.755**
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund			
JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged)	21,05	18,34	14,82
JPM US Select Equity A (acc) - EUR	442,42	370,08	301,95
JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	293,09	255,64	206,59
JPM US Select Equity A (acc) - SGD	12,48	10,52	-
JPM US Select Equity A (acc) - USD	759,27	657,13	517,67
JPM US Select Equity A (dist) - GBP	234,76	201,72	167,76
JPM US Select Equity A (dist) - USD	519,65	449,80	354,42
JPM US Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	119,02	104,44	-
JPM US Select Equity C (acc) - EUR	557,55	464,09	374,90
JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged)	330,80	287,12	229,74
JPM US Select Equity C (acc) - USD	798,32	687,50	536,20
JPM US Select Equity C (dist) - GBP	418,79	359,37	297,13
JPM US Select Equity C (dist) - USD	355,91	307,85	242,27
JPM US Select Equity D (acc) - EUR	203,06	170,33	139,78
JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged)	267,94	234,32	190,36
JPM US Select Equity D (acc) - USD	503,01	436,51	345,63
JPM US Select Equity I (acc) - EUR	267,64	222,72	179,85
JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	239,10	207,46	165,92
JPM US Select Equity I (acc) - USD	533,19	459,10	357,94
JPM US Select Equity I (dist) - USD	125,92	108,93	85,39
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR	234,03	194,65	157,01
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	202,42	175,55	140,24
JPM US Select Equity I2 (acc) - USD	234,40	201,71	157,09
JPM US Select Equity I2 (dist) - USD^	100,37	-	-
JPM US Select Equity X (acc) - USD	853,67	733,15	568,77
Total de l'Actif net en USD	**8.314.273.142**	**7.053.714.560**	**4.505.538.206**
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund			
JPM Global Balanced A (acc) - EUR	2.188,96	2.067,51	1.913,90
JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged)	232,02	217,36	196,64
JPM Global Balanced A (dist) - EUR	148,64	141,24	130,77
JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged)	221,06	208,32	188,50
JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged)	191,63	181,80	169,05
JPM Global Balanced C (acc) - EUR	1.872,41	1.761,93	1.619,07
JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged)	250,71	234,00	210,14
JPM Global Balanced C (dist) - EUR	145,54	138,67	128,10
JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged)	179,87	169,90	153,43
JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged)	207,12	195,75	180,66
JPM Global Balanced D (acc) - EUR	210,03	198,87	185,02
JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)	219,98	206,59	187,85
JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged)	181,69	172,80	161,49
JPM Global Balanced I (acc) - EUR	163,12	153,47	140,97
JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged)	119,29	111,30	99,90
JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR	124,80	117,32	107,58
JPM Global Balanced T (acc) - EUR	162,82	154,16	143,41
JPM Global Balanced X (acc) - EUR	156,03	146,24	133,31
JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged)	146,87	136,54	121,65
Total de l'Actif net en EUR	**3.462.408.395**	**3.567.227.570**	**4.005.097.197**

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund#			
JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged)	14,29	13,77	12,94
JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged)	158,25	154,47	148,72
JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged)	1.282,24	1.225,28	1.116,94
JPM Global Income A (acc) - EUR	149,71	144,43	136,32
JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged)	13,12	12,67	11,88
JPM Global Income A (acc) - USD (hedged)	224,87	215,22	198,42
JPM Global Income A (dist) - EUR	94,29	94,37	92,23
JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged)	68,41	67,88	65,49
JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)	89,56	90,20	92,59
JPM Global Income A (div) - EUR	115,86	114,63	113,70
JPM Global Income A (div) - SGD	11,41	11,44	11,29
JPM Global Income A (div) - SGD (hedged)	14,40	14,35	14,34
JPM Global Income A (div) - USD (hedged)	129,17	127,57	125,33
JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged)	7,44	7,59	7,89
JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged)	76,79	77,68	79,35
JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged)	8,99	8,95	9,03
JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged)	7,18	7,14	7,19
JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged)	7,22	7,19	7,23
JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged)	8,07	8,04	8,10
JPM Global Income A (irc) - USD (hedged)	8,21	8,16	8,19
JPM Global Income A (mth) - EUR	77,95	77,07	76,46
JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged)	57,04	56,38	55,95
JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged)	13,97	13,91	13,91
JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)	120,22	118,64	116,61
JPM Global Income C (acc) - EUR	165,05	158,72	148,84
JPM Global Income C (acc) - USD (hedged)	241,93	230,77	211,36
JPM Global Income C (dist) - EUR	91,89	92,37	88,28
JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged)	85,25	86,25	83,18
JPM Global Income C (dist) - USD (hedged)	150,65	150,08	143,65
JPM Global Income C (div) - CHF (hedged)	80,38	80,68	82,23
JPM Global Income C (div) - EUR	101,65	100,24	98,80
JPM Global Income C (div) - USD (hedged)	133,61	131,51	128,36
JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged)	8,00	7,93	7,95
JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged)	8,21	8,13	8,13
JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged)	65,46	64,48	63,53
JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged)	9,29	9,21	9,15
JPM Global Income C (mth) - USD (hedged)	130,87	128,71	125,65
JPM Global Income D (acc) - EUR	143,36	138,56	131,23
JPM Global Income D (acc) - USD (hedged)	215,58	206,69	191,23
JPM Global Income D (div) - EUR	99,17	98,28	97,82
JPM Global Income D (div) - USD (hedged)	125,09	123,78	122,07
JPM Global Income D (mth) - EUR	78,57	77,83	77,52
JPM Global Income D (mth) - USD (hedged)	116,47	115,16	113,62
JPM Global Income F (acc) - USD (hedged)	132,64	127,59	118,87
JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged)	95,05	96,63	98,94
JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged)	7,10	7,10	7,24
JPM Global Income F (irc) - USD (hedged)	7,78	7,77	7,88
JPM Global Income F (mth) - USD (hedged)	83,29	82,63	82,07
JPM Global Income I (acc) - EUR	130,27	125,24	117,41
JPM Global Income I (acc) - USD (hedged)	139,38	132,93	121,71
JPM Global Income I (div) - EUR	86,23	85,03	83,77
JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged)	10.615,00	10.743,07	11.152,00
JPM Global Income I (mth) - USD (hedged)	91,62	90,09	87,92
JPM Global Income I2 (acc) - EUR	114,51	110,04	103,05
JPM Global Income T (div) - EUR	81,94	81,23	80,88
JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL)	168,86	176,00	144,42
JPM Global Income X (div) - EUR	108,18	106,35	104,13
Total de l'Actif net en EUR	**16.843.785.041**	**17.524.327.463**	**19.184.166.261**
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund#			
JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR	103,45	101,97	97,24
JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged)	121,22	118,51	110,40
JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR	87,88	89,94	88,17
JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged)	100,67	104,04	99,13
JPM Global Income Conservative A (div) - EUR	77,57	78,31	78,29
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	109,29	107,35	101,66
JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR	91,22	93,61	91,90
JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged)	97,22	99,02	95,90
JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR	100,79	99,52	95,24
JPM Global Income Conservative D (div) - EUR	76,54	77,40	77,64
JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR	76,07	76,88	77,14
JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR	107,98	105,99	100,23
JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR	97,51	96,28	92,14
JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR	103,65	101,47	95,48
Total de l'Actif net en EUR	**1.297.288.856**	**1.458.627.098**	**1.848.152.857**

L'Actif total net et la Valeur liquidative par cours d'action peuvent différer des données publiées au 31 décembre 2023 en raison du retraitement d'un ajustement non significatif.

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund			
JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	96,36	94,20	89,64
JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR	99,85	96,44	90,02
JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged)	106,96	102,42	93,45
JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR	90,24	89,98	88,52
JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged)	81,40	81,89	82,77
JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR	87,17	86,27	84,42
JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged)	90,41	89,08	86,30
JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	8,76	8,71	8,57
JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged)	90,45	89,05	86,26
JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	98,81	96,22	90,89
JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR	102,20	98,40	91,21
JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	106,13	101,53	92,74
JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged)	109,44	104,43	94,61
JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR	92,82	92,99	89,27
JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	96,74	95,03	90,28
JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged)	83,35	83,57	83,89
JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR	89,27	88,04	85,55
JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged)	92,26	90,60	87,29
JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR	98,65	95,48	89,43
JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR	86,16	85,42	83,88
JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR	102,28	98,46	91,23
JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR	89,14	87,97	85,52
JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR	102,53	98,65	91,32
JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR	98,65	95,48	89,43
Total de l'Actif net en EUR	**101.690.676**	**114.575.832**	**131.660.176**
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund			
JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged)	93,83	93,74	95,80
JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)	88,27	87,13	87,24
JPM Global Macro A (acc) - USD	159,67	156,48	153,72
JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)	86,91	87,21	87,33
JPM Global Macro A (dist) - USD	131,66	131,96	129,64
JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged)	96,25	94,67	94,12
JPM Global Macro C (acc) - USD	124,20	121,30	118,33
JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged)	89,36	89,83	89,32
JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged)	103,46	103,17	101,08
JPM Global Macro C (dist) - USD	137,53	142,30	138,82
JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)	84,00	83,10	83,57
JPM Global Macro D (acc) - USD	146,98	144,38	142,46
JPM Global Macro D (dist) - USD	125,69	124,72	123,08
JPM Global Macro I (acc) - EUR	108,08	102,00	103,01
JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged)	105,31	103,56	102,92
JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged)	9.206,00	9.238,00	9.534,00
JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged)	903,91	888,62	883,55
JPM Global Macro I (acc) - USD	111,08	108,47	105,77
JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged)	106,21	104,14	102,87
JPM Global Macro X (acc) - USD	128,71	125,30	121,47
Total de l'Actif net en USD	**421.245.202**	**513.220.628**	**712.934.159**
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund			
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged)	11,76	11,56	11,65
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	107,39	107,15	111,34
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1.266,83	1.235,76	1.212,87
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	185,44	182,74	186,03
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged)	12.167,29	11.724,26	10.666,38
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged)	10,34	10,24	10,49
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	969,21	954,82	970,20
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	11,54	11,39	11,52
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged)	149,64	146,50	146,30
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR	133,43	131,49	133,87
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	120,79	118,27	118,57
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	114,67	114,01	117,65
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR	169,17	166,12	167,93
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged)	129,03	125,88	124,84
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR	107,85	106,45	107,63
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	82,91	81,24	80,88
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged)	140,62	137,81	136,69
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR	139,06	137,50	140,96
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged)	11.498,76	11.118,68	10.186,33
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged)	1.223,76	1.198,53	1.182,39
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged)	115,12	113,10	113,74
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR	108,50	106,53	107,65
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged)	10.660,00	10.684,00	11.225,00
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged)	144,01	140,46	139,25
JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR	95,89	94,82	97,20
JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL)	142,15	151,26	133,16
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR	118,30	115,79	116,31
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged)	208,11	202,38	199,41
Total de l'Actif net en EUR	**2.341.503.708**	**2.899.709.493**	**4.021.794.365**

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund			
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR	95,85	94,74	95,74
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	971,35	960,02	969,21
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	88,31	88,07	90,17
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR	99,24	97,75	98,09
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	104,71	102,48	101,29
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged)	1.040,94	1.022,25	1.019,50
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged)	107,21	104,88	103,27
JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	101,18	100,21	99,06
JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR	93,34	92,47	93,87
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR	99,35	97,84	98,15
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1.006,66	991,27	993,39
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged)	104,04	101,75	100,16
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged)	84,07	85,03	91,27
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged)	100,88	100,13	98,94
JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR	98,16	96,38	96,15
JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged)	9,72	9,68	9,53
Total de l'Actif net en EUR	**806.395.086**	**858.391.300**	**1.013.744.145**
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund			
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable D (acc) - EUR	105,53	104,61	-
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable I2 (acc) - EUR	91,48	89,93	85,49
Total de l'Actif net en EUR	**16.100.137**	**15.827.508**	**15.045.888**
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund			
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (acc) - EUR	116,57	110,56	101,26
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (dist) - EUR	115,89	110,50	101,22
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable I2 (acc) - EUR	96,71	90,91	81,79
Total de l'Actif net en EUR	**19.628.713**	**25.349.248**	**14.518.306**
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund			
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (acc) - EUR	121,82	113,16	101,27
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (dist) - EUR	121,67	113,04	101,23
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable I2 (acc) - EUR	100,68	92,63	81,36
Total de l'Actif net en EUR	**18.607.403**	**17.034.034**	**14.363.019**
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund			
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)	95,61	95,00	91,38
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged)	12,71	12,64	12,06
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD	211,11	208,19	196,01
JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD	108,35	113,38	110,80
JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)	85,65	86,79	88,06
JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD	114,68	115,40	114,75
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged)	97,07	96,14	91,88
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged)*	-	955,70	912,24
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD	229,79	225,88	211,29
JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD	134,47	134,87	133,23
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged)	94,51	94,14	91,01
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD	189,48	187,33	177,25
JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged)	84,67	86,02	87,71
JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD	117,73	118,78	118,71
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged)	97,15	96,20	91,90
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD	185,78	182,59	170,72
JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD	168,47	165,11	153,52
Total de l'Actif net en USD	**120.256.375**	**123.630.860**	**152.481.055**

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund#			
JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged)	13,76	13,50	12,41
JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged)	115,59	115,00	108,38
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)	241,12	236,94	218,75
JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged)	35.382,23	33.981,44	28.066,44
JPM Global High Yield Bond A (acc) - SGD (hedged)	10,13	-	-
JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD	211,38	206,12	186,13
JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged)	62,07	64,23	62,32
JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD	90,88	93,21	88,44
JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD	79,83	82,26	82,29
JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged)	6,90	6,93	6,66
JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged)	7,36	7,40	7,10
JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged)	8,69	8,73	8,40
JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged)	7,29	7,33	7,04
JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD	8,73	8,78	8,39
JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD	10,36	10,13	9,86
JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD	78,51	78,83	75,47
JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged)	278,96	273,49	251,31
JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged)	587,57	570,57	504,75
JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD	230,24	223,97	201,32
JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged)	54,88	56,83	54,98
JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged)	53,53	54,98	52,79
JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD	95,79	97,29	92,20
JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged)	52,30	52,85	51,51
JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged)	8,61	8,63	8,24
JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD	8,86	8,88	8,44
JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD	83,08	83,22	79,30
JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	-	105,27	96,51
JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged)	218,54	215,17	199,40
JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged)	496,39	484,30	432,49
JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD	181,08	176,99	160,60
JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged)	47,09	47,78	46,96
JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged)	68,11	69,09	67,98
JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD	129,71	127,15	116,02
JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged)	7,53	7,60	7,38
JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD	78,16	78,89	76,31
JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged)	104,83	103,98	97,43
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR	114,49	107,63	100,15
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged)	97,79	95,85	88,04
JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD	237,00	230,51	207,11
JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged)	53,80	55,73	53,84
JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD	80,85	80,98	77,13
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	111,82	109,55	100,51
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD	128,62	125,03	112,22
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	106,27	108,67	-
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	108,10	109,63	-
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD	93,99	96,61	93,14
JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged)	105,04	103,41	95,83
JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)	198,58	194,20	177,56
JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged)	103,25	100,32	90,51
JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD	209,88	203,66	182,16
JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD	89,04	88,96	84,34
Total de l'Actif net en USD	**5.500.732.573**	**5.439.216.807**	**5.452.923.455**
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund			
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	104,64	103,62	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	1.045,54	1.035,76	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - USD	106,01	104,20	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	104,90	103,77	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - SEK (hedged)	1.049,10	1.037,41	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - USD	106,36	104,33	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	104,27	103,48	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - USD	105,59	104,02	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	105,11	103,81	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1.049,24	1.037,16	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - USD	106,39	104,35	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (dist) - EUR (hedged)	100,17	-	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	105,11	103,81	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - USD	106,50	104,37	-
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	104,27	103,48	-
Total de l'Actif net en USD	**194.217.813**	**107.683.825**	**-**

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.
# L'Actif total net et la Valeur liquidative par cours d'action peuvent différer des données publiées au 31 décembre 2023 en raison du retraitement d'un ajustement non significatif.

	Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions		
	Valeur liquidative par action au 30 juin 2024	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2023	Valeur liquidative par action au 31 décembre 2022
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund			
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)	93,29	92,71	92,16
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	137,69	135,18	131,70
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1.408,24	1.382,94	1.345,76
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged)	11,62	11,42	11,04
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD	214,58	209,11	199,81
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	76,63	78,14	76,66
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)	83,43	83,93	81,16
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD	102,78	103,75	99,77
JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	51,70	51,92	52,91
JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD	84,86	85,17	85,76
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged)	89,80	89,02	88,06
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	144,79	141,80	137,46
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged)	919,35	900,61	872,08
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD	218,18	212,08	201,64
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged)	63,64	65,20	64,04
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	97,27	98,39	95,05
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD	98,23	99,48	95,85
JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD	89,39	89,48	89,66
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	132,77	130,51	127,46
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD	116,88	114,04	109,25
JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)	62,64	63,73	62,64
JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged)	52,28	52,46	53,37
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged)	79,87	78,20	75,78
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD	129,84	126,19	119,93
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR	107,44	106,83	106,81
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)	65,89	68,34	67,08
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged)	56,93	57,64	55,73
JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD	237,70	230,37	217,73
Total de l'Actif net en USD	**973.258.982**	**1.116.761.929**	**1.291.044.507**
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund			
JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged)	104,07	103,80	100,14
Total de l'Actif net en USD	**27.158.817**	**28.027.713**	**26.105.644**
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund			
JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged)	92,43	93,27	90,97
JPM US Bond A (acc) - USD	236,65	236,94	225,98
JPM US Bond A (dist) - USD	122,50	124,54	121,45
JPM US Bond C (acc) - USD	253,58	253,26	240,34
JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged)	91,05	91,99	89,95
JPM US Bond D (acc) - USD	166,94	167,35	160,01
JPM US Bond I (acc) - USD	115,02	114,85	108,95
Total de l'Actif net en USD	**140.793.510**	**149.299.659**	**139.867.364**
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)			
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - EUR (hedged)	1.003,38	-	-
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - GBP (hedged)	1.005,44	-	-
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - USD	1.005,67	-	-
Total de l'Actif net en USD	**601.198.953**	**-**	**-**

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

1. Organisation

JPMorgan Investment Funds (le « Fonds » ou la « SICAV ») est une société d'investissement constituée le 22 décembre 1994 sous le nom de J.P. Morgan Investment Funds. La dénomination de la SICAV a été changée le 19 novembre 2001 en JPMorgan Fleming Investment Funds, puis le 12 septembre 2005 en JPMorgan Investment Funds.

Elle est constituée sous la forme d'une Société anonyme dotée du statut de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée. Au 30 juin 2024, elle comprend 25 Compartiments, chacun possédant un portefeuille-titres distinct composé de titres, de liquidités et d'autres instruments.

Le 12 septembre 2005, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. a été désignée comme société de gestion par la SICAV. Depuis le 1er juillet 2011, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. agit en qualité de société de gestion selon le chapitre 15 de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle qu'amendée, et est conforme à la réglementation sur les OPCVM.

La SICAV est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 49 663.

Chaque Compartiment peut comprendre des Classes d'Actions A, C, C2, D, F, I, I2, S2, T, V, W et X, qui peuvent différer en fonction du montant minimum de souscription, du montant minimum de détention, de la devise et/ou des critères d'admissibilité, des commissions et des frais assimilés et de la politique de dividendes applicable. Certaines Classes d'Actions peuvent appliquer une Commission de performance. Leur dénomination a été modifiée par l'ajout de « (perf) » dans leur nom.

Au sein de chaque Compartiment, chaque Classe d'Actions peut être libellée dans une devise différente de celle du Compartiment. La devise de chaque Classe d'Actions est indiquée par un suffixe apposé à son nom.

2. Principales méthodes comptables

Les États financiers ont été établis conformément à la réglementation luxembourgeoise (en vertu des principes comptables généralement admis au Luxembourg) relative aux Organismes de placement collectif sur la base comptable de la continuité de l'exploitation.

a) Valorisation des investissements

Les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées sur la base de leur dernier cours disponible au moment du calcul de la valeur liquidative.

Lorsque des titres sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés, la valorisation est basée sur le dernier cours disponible ou, le cas échéant, sur le cours moyen de leur principal(e) bourse ou marché.

Les valeurs mobilières qui ne sont ni admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ni négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées à leur dernier cours disponible. En l'absence de cours ou lorsque le dernier cours disponible n'est pas représentatif de la valeur des titres, ces derniers sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, déterminée avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration. À la clôture de la période, les titres qui ont été évalués à la juste valeur sont identifiés par un astérisque (*) et les titres en défaut sont identifiés au moyen du signe (§) dans l'État du portefeuille-titres.

Les Actions ou les Parts d'OPCVM ou autres OPC sont valorisées sur la base du dernier cours disponible ou de la valeur liquidative, comme publié(e) ou fourni(e) par ces organismes ou leurs agents.

Les liquidités et instruments du marché monétaire sont valorisés à leur valeur de marché majorée des intérêts courus.

Les États financiers sont présentés sur la base des valeurs liquidatives de chaque Compartiment telles que calculées le 28 juin 2024, le dernier jour ouvrable de la période étant tombé le 30 juin 2024. Conformément au Prospectus, les valeurs liquidatives ont été calculées au moyen des derniers taux de change en vigueur au moment du calcul.

Pour les besoins de la gestion des fonds qui sont valorisés quotidiennement, le Conseil d'administration a pour principe de s'assurer que les portefeuilles sont valorisés de manière appropriée afin de traiter équitablement les Actionnaires et, à cet effet, la Société de gestion a mis en place un « Comité de juste valeur » afin de répondre aux éventuelles préoccupations concernant la valorisation. Dans le droit fil de cette démarche, en dehors des justes valorisations au niveau des titres telles que figurant dans l'état du portefeuille-titres, il n'a été procédé, au 30 juin 2024, à aucun ajustement, dans la mesure où la valeur du portefeuille à sa date de valorisation est restée la même depuis la clôture des marchés sous-jacents sur lesquels le portefeuille négocie.

b) Ajustement de prix (swing pricing)

Afin de protéger les intérêts des Actionnaires, la valeur liquidative d'un Compartiment peut être ajustée afin de compenser les dilutions susceptibles de survenir en relation avec les entrées et les sorties de capitaux au sein du Compartiment en question.

Ces ajustements sont généralement appliqués les Jours de valorisation durant lesquels le volume net de l'ensemble des souscriptions et des rachats d'actions d'un Compartiment dépasse un certain seuil. Ces ajustements visent à refléter les coûts de transaction que les Compartiments devraient encourir au moment d'acheter ou de vendre les actifs. La valeur liquidative sera ajustée à la hausse lorsque les entrées nettes de capitaux dépassent le seuil prédéterminé et à la baisse lorsque les sorties nettes de capitaux dépassent le seuil.

Lorsque les conditions de marché sont normales, pendant les Jours de valorisation, les ajustements ne dépasseront jamais 2 % de ce qu'aurait autrement été la Valeur liquidative. Le Conseil de la SICAV a confié tous les pouvoirs nécessaires à la Société de gestion afin d'augmenter le facteur d'ajustement maximal appliqué aux Compartiments, de 2 % à un maximum de 5 %, compte tenu des conditions de marché exceptionnelles. La Société de gestion informera sans tarder son le Conseil de la SICAV, ainsi que la CSSF s'il y a lieu d'augmenter les facteurs d'ajustement au-delà de 2 %. Les facteurs de swing comprennent généralement les coûts de transaction estimatifs, les droits de timbre et autres taxes, ainsi que les écarts entre prix vendeur et prix acheteur. L'ajustement de prix applicable à un Compartiment spécifique est disponible sur demande auprès de la Société de gestion à son siège social.

La Société de gestion prend et passe en revue périodiquement les décisions opérationnelles relatives au swing pricing, y compris les seuils qui le déclenchent, l'ampleur de l'ajustement dans chaque cas, et les Compartiments qui seront soumis ou non au swing pricing à un moment donné.

La Valeur liquidative officielle à la clôture de la période, indiquée dans la partie « Informations statistiques » du présent rapport est par conséquent susceptible de comprendre un ajustement de prix qui ne paraîtra pas dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

À la clôture de la période, le mécanisme de l'ajustement de prix a été appliqué au Compartiments JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund, JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund et JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund.

À la fin de la période, aucun Compartiment ne s'est vu appliquer le mécanisme d'ajustement de prix.

De même, afin de protéger les intérêts des Actionnaires d'un Compartiment en cours de fusion, la Société de gestion peut ajuster la Valeur liquidative par Action finale du Compartiment absorbant ou apporter d'autres ajustements nécessaires à la neutralisation, pour le Compartiment fusionné, de l'impact de tout ajustement de prix imputable au mécanisme d'ajustement des prix au sein du Compartiment qui fusionne en raison d'entrées ou de sorties de capitaux au sein dudit Compartiment absorbant à la date de la fusion.

La Société de gestion peut juger adéquat de renoncer au mécanisme d'ajustement de prix appliqué à la Valeur liquidative par action d'un Compartiment lorsqu'elle cherche à attirer des fonds de sorte que le Compartiment atteigne une certaine taille. Dans pareil cas, la Société de gestion dédommagera alors le Compartiment impacté du montant correspondant à l'Ajustement de prix qui aurait dû être appliqué afin de protéger le Compartiment contre tout risque de dilution de la valeur

liquidative. Si tel est le cas, les Actionnaires souscriront à une valeur liquidative qui n'aura pas été ajustée à la hausse comme cela aurait été autrement le cas si le mécanisme d'ajustements de prix avait été appliqué. La Société de gestion n'a pas renoncé à l'application du mécanisme d'Ajustement de prix au cours de la période.

c) Plus ou moins-values latentes et réalisées sur investissements

Les transactions d'investissement sont comptabilisées à la date de transaction (date à laquelle l'ordre de vendre ou d'acheter est exécuté). Pour les opérations dans d'autres organismes de placement collectif, les transactions sont comptabilisées à la réception de la confirmation de l'opération de la part des agents de transfert sous-jacents.

Les plus ou moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées sur la base de leur coût comptable moyen. Les fluctuations de change intervenant entre la date d'achat et la date de cession des investissements sont incluses dans les plus ou moins-values réalisées sur investissements. Les plus ou moins-values latentes sur la détention d'investissements sont calculées sur la base de leur coût comptable total et comprennent les plus ou moins-values latentes associées sur opérations de change.

d) Comptabilisation des revenus

Les revenus d'intérêt sont calculés quotidiennement et comprennent l'amortissement des primes et l'appréciation des décotes, le cas échéant. Les revenus d'intérêts bancaires sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les revenus des dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Ces produits sont comptabilisés nets de prélèvements fiscaux et sont ajustés en conséquence compte tenu des avoirs fiscaux.

Les revenus provenant des prêts de titres sont comptabilisés à leur valeur en numéraire tous les 16 du mois suivant le mois au cours duquel les revenus ont été générés, après déduction des frais de prêt payés à l'agent de prêt de titres. Les revenus provenant des prêts de titres comprendront comme élément les produits liés au réinvestissement des garanties en espèces le cas échéant.

e) Conversion des devises

Les comptes et registres de chaque Compartiment sont libellés dans la devise de base du Compartiment concerné. Les montants libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base du Compartiment selon les modalités suivantes : (i) les valorisations des investissements et autres actifs et passifs libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base chaque jour ouvrable au taux de change en vigueur ; (ii) les achats et les ventes d'investissements étrangers et les revenus et charges sont convertis dans la devise de base aux taux de change en vigueur à la date des transactions correspondantes.

Le cas échéant, on entend par plus-values ou moins-values nettes réalisées ou latentes sur opérations de change : (i) les gains et pertes de change liés à la cession et à la détention de devises et des équivalents de trésorerie en devises étrangères ; (ii) les gains et pertes survenant entre la date de la transaction et la date de règlement des opérations sur titres et des contrats de change à terme ; (iii) les gains et pertes liés à la différence entre le montant des dividendes et des intérêts comptabilisés et les montants effectivement perçus et (iv) les gains et les pertes survenant liés à la différence de change entre les montants des dépenses cumulées et les montants réellement payés. Les différences de change, le cas échéant, seraient imputées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur opérations de change » ou dans la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur opérations de change » de l'État Combiné des Opérations et des Variations de l'Actif Net.

f) Contrats de change à terme

Les Plus ou moins-values latentes sur les Contrats de change à terme en cours sont valorisées sur la base des taux de change en vigueur à la date de valorisation. Les variations de ces montants sont incluses dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente des contrats de change à terme » Lorsqu'un contrat est clôturé, les Plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de change à terme » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Appréciation/(dépréciation) nettes latentes sur contrats à terme sur instruments financiers » ou dans la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur opérations de change » dans l'état combiné de l'actif net.

g) Contrats financiers à terme (« futures ») sur titres et indices

Les contrats financiers à terme dits « futures » traités sur un marché réglementé sont valorisés au prix de règlement sur le marché boursier. Les dépôts de marge initiaux sont effectués lors de la conclusion des contrats, en numéraire ou sous forme de titres. Au cours de la période durant laquelle les positions sont ouvertes, les variations de valeur des contrats, sont comptabilisées en tant que gains ou pertes non réalisé(e)s, avec une indexation quotidienne au marché, afin de refléter la valeur de marché des contrats en fin de séance. Les paiements des marges de variation sont versés ou perçus en fonction des gains ou des pertes. La fréquence des paiements de marge peut varier en fonction du lieu de négociation du contrat. Lors du dénouement d'un contrat, la SICAV comptabilise un gain ou une perte réalisé(e) égal(e) à l'écart entre les revenus ou les coûts liés au dénouement et le coût initial du contrat dans le poste « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats financiers à terme (« futures ») » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Appréciation/(dépréciation) nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures ») » dans l'État combiné de l'actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées à la rubrique « Variation nette des plus/moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures ») » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

h) Contrats d'options

La SICAV émet des options sur titres, futures et devises. Ces options sont réglées en numéraire et exposent la SICAV à un risque de pertes illimité. La SICAV n'est toutefois pas soumise au risque de crédit sur les options émises car la contrepartie a déjà exécuté son obligation en payant la prime au début du contrat.

Les options achetées sont enregistrées comme investissements, les options émises ou vendues comme une dette. Lorsque l'exercice d'une option se traduit par un règlement en liquide, la différence entre la prime et le produit du règlement est représentée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsque des titres sont acquis ou livrés suite à l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente est corrigé par le montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût relatif à la clôture de la position est inscrite au poste des plus ou moins-values réalisées. Lorsqu'une option arrive à échéance, la prime est inscrite au poste des plus-values réalisées pour les options émises ou des moins-values réalisées pour les options achetées.

Pour les options sur futures, lorsque le gestionnaire financier est basé au Royaume-Uni, les paiements de marge de variation sont versés ou perçus quotidiennement selon que le contrat future sous-jacent réalise des pertes ou des gains.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats d'option achetés/souscrits à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente des contrats d'option » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats d'option » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

i) Titres adossés à des créances hypothécaires (TBA)

Les TBA se rapportent à des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences sponsorisées par l'Etat. Ces agences regroupent habituellement les prêts hypothécaires et vendent les intérêts dans les « pools » ainsi créés. Les TBA portent sur les futurs pools de ces agences, qui sont vendus et achetés en vue d'un règlement futur et pour lesquels le taux d'intérêt ou la date d'échéance n'a pas encore été déterminé(e). Les TBA font l'objet d'une comptabilisation distincte dans l'état du portefeuille-titres.

Certains Compartiments peuvent conclure des Conventions de rachat de titres, en ayant principalement recours à des TBA, dans le cadre desquels ils vendent des titres adossés à des créances hypothécaires pour livraison dans le mois en cours et passent simultanément des contrats pour racheter, à une date déterminée, des titres similaires, mais non identiques, à un prix convenu. Les Compartiments comptabilisent ces conventions de rachat de titres sous forme d'achats et de ventes et perçoivent une compensation pour s'être engagés au rachat. Les Compartiments doivent conserver des titres liquides ayant une valeur supérieure ou égale au prix de

rachat (y compris les intérêts courus) pour ces conventions de rachat de titres. La valeur de marché des titres que les Compartiments doivent racheter peut être inférieure au prix de rachat convenu pour ces titres.

Les Compartiments possédaient un encours de Conventions de rachat de titres sur valeurs à déclarer en USD au 30 juin 2024, qui est comptabilisé dans les rubriques « Investissement dans des conventions de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Positions courtes ouvertes sur convention de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Montants à recevoir sur vente des conventions de rachat de titres déclarées » et « Montants à payer sur l'achat de conventions de rachat de titres à déclare » de l'état combiné de l'actif net.

Les variations des plus-values et des moins-values sont comptabilisées dans la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente des contrats d'achat à annoncer » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net. Lors du dénouement d'un contrat, les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats d'achat à annoncer » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

j) Swaps de défaut

Un Swap de défaut est une transaction sur dérivé de crédit convenue entre deux parties en vertu de laquelle une partie règle à l'autre un coupon périodique fixe pour la durée spécifiée de l'accord. L'autre partie n'effectue aucun règlement à moins qu'un incident de crédit lié à un actif de référence défini au préalable ne se produise. Dans ce cas, la deuxième partie effectuera un paiement à la première partie et le swap sera résilié. La valeur des titres sous-jacents sera prise en compte pour le calcul des restrictions d'investissement applicables aux émetteurs individuels.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les Plus/(Moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées sur contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

k) Contrats de swaps de rendement total

La SICAV peut conclure des contrats de swap dans le cadre desquels la SICAV et la contrepartie s'engagent à échanger des flux financiers, une des parties ou les deux payant les rendements générés par un titre, un instrument, un panier ou un indice du swap. Les paiements versés par la SICAV à la contrepartie et vice-versa sont calculés par référence à un titre, à un panier de titres, à un indice ou à des instruments spécifiques et selon un montant notionnel déterminé au préalable. Tout titre ou instrument sous-jacent doit obligatoirement être une valeur mobilière et tout indice doit être un indice de marchés réglementés.

Un contrat de swap de rendement total consistera à échanger la performance totale d'un panier spécifique de titres sélectionnés par le Gestionnaire financier contre un taux de référence majoré d'un spread. La performance totale inclut les intérêts, les dividendes, les gains ou les pertes réalisés sur les titres sous-jacents pendant toute la durée du contrat, selon le type de sous-jacent négocié. Ce type d'instrument comporte un risque lié à l'incertitude entourant l'évolution de la performance du sous-jacent au moment du dénouement du contrat. Ces titres sous-jacents sont cotés sur une bourse principale.

La valeur des titres sous-jacents est prise en compte au moment de déterminer la capacité d'investissement et d'emprunt de chacun des émetteurs. Les indices applicables comprennent notamment, sans toutefois s'y limiter, les devises, les taux d'intérêt, les prix, les indices de rendement total sur taux d'intérêt, les indices obligataires et les indices actions.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'État combiné de l'actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des appréciations/(dépréciations) non réalisées des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les gains/(pertes) réalisé(e)s sont comptabilisé(e)s dans la rubrique « Gain/(perte) net(te) réalisé(e) des contrats de swap » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

3. Taux de change

La devise de référence de la SICAV, telle qu'elle apparaît dans les états combinés, est le dollar américain.

Les principaux taux de change appliqués à la période clôturé le 30 juin 2024 sont les derniers taux de change à la date de calcul de la Valeur liquidative :

1 USD =	1,4994	AUD;	1 USD =	0,9346	EUR;	1 USD =	10,6566	NOK;
1 USD =	1,3698	CAD;	1 USD =	0,7915	GBP;	1 USD =	1,6411	NZD;
1 USD =	0,8990	CHF;	1 USD =	7,8092	HKD;	1 USD =	4,0299	PLN;
1 USD =	7,2968	CNH;	1 USD =	369,2697	HUF;	1 USD =	10,6169	SEK;
1 USD =	23,4226	CZK;	1 USD =	160,4500	JPY;	1 USD =	1,3555	SGD.

4. Frais et commissions

a) Structures de coûts et ratio de dépenses plafonné (Capped Expense Ratio)

Le montant maximal des frais et commissions devant être supporté par les actionnaires au titre des Classes d'Actions, quel que soit le Compartiment, ne dépassera pas un pourcentage plafonné de l'Actif net total attribuable à cette Classe d'Actions. Ces frais et commissions plafonnés comprennent les Commissions de gestion, les Commissions de distribution et les autres Frais administratifs et d'exploitation. Sont en revanche exclues les commissions de performance, le cas échéant.

Aucun autre coût n'est imputé à ces Classes d'Actions et la société de gestion absorbe tout écart pouvant survenir entre les coûts d'exploitation de ces Classes d'Actions réellement engagés et le pourcentage plafonné.

Ce taux annuel plafonné de frais et commissions est désigné Ratio de dépenses plafonné (Capped Expense Ratio), comme exposé en Annexe 1. Les commissions et frais réellement facturés à chaque classe d'actions sont plus amplement détaillés en Annexe 1 du présent rapport.

b) Commission de gestion

La SICAV paie à la Société de gestion une commission de gestion correspondant à un pourcentage de la moyenne quotidienne de l'Actif net de chaque Compartiment ou Classe d'Actions dont elle assure la gestion (la « Commission de gestion »). Les Commissions de gestion sont calculées quotidiennement et payables mensuellement à terme échu au taux maximum tel que spécifié dans le Prospectus. La Société de gestion peut, à son entière discrétion et en tant que de besoin (ce qui, dans certaines circonstances, peut être quotidiennement), décider de modifier ce taux dans une fourchette comprise entre 0,0% et le taux maximum en question.

Les investissements du Compartiment en OPCVM, OPC ou organismes de placement fermés éligibles à la catégorie de valeurs mobilières au sens des règles OPCVM (y compris les investment trusts) (ci-après, « les Organismes ») gérés par une société affiliée de JPMorgan Chase & Co. donneront lieu à des commissions de gestion réduites ou nulles afin d'éviter une double facturation. Toutefois, si l'investissement sous-jacent facture une commission de gestion plus élevée, la différence pourra être répercutée au Compartiment effectuant l'investissement. Si l'organisme affilié sous-jacent combine des commissions de gestion et d'autres frais et charges au sein d'un même total expense ratio (TER), notamment dans le cas de fonds indiciels cotés (ETF), le montant total du TER ne s'appliquera pas. Lorsqu'un Compartiment investit dans des organismes qui ne sont pas affiliés à JPMorgan Chase & Co., la commission présentée à la section Description des compartiments du Prospectus peut être prélevée indépendamment de toute autre commission reflétée dans le prix des actions ou des parts de l'organisme sous-jacent.

La Société de gestion se réserve le droit de faire varier cette commission à tout moment et à intervalles aussi brefs qu'une journée, dans une fourchette comprise entre zéro et le montant maximal indiqué. Dans le cas des Classes d'actions X, cette commission n'est pas prélevée au niveau des Classe d'actions ; à la place, l'entité JPMorgan Chase & Co. concernée recueille une commission pour ces services directement auprès de l'Actionnaire.

c) Commission de distribution

La Société de gestion utilise habituellement cette commission, en totalité ou en partie, pour rémunérer les Distributeurs en contrepartie de leurs services fournis en lien avec la commercialisation et la distribution des Classes d'actions D, F et T. La Société de gestion se réserve le droit de faire varier cette commission, à tout moment et à intervalles aussi brefs qu'une journée, dans une fourchette comprise entre zéro et le montant maximal indiqué.

d) Frais administratifs et d'exploitation

La SICAV supporte tous ses frais administratifs et d'exploitation ordinaires aux taux indiqués dans le Prospectus (« Frais administratifs et d'exploitation »), afin de couvrir l'ensemble des coûts, charges, commissions et autres dépenses fixes et variables engagés en tant que de besoin dans le cadre de son exploitation et de son administration. Pour chaque Classe d'Actions, les frais administratifs et d'exploitation sont plafonnés à un taux maximum indiqué dans le Prospectus. La Société de gestion supportera les frais administratifs et d'exploitation qui excèdent le taux maximum indiqué dans le Prospectus. La Société de gestion peut, à sa discrétion et à titre temporaire, supporter les Dépenses directes et/ou indirectes au nom d'un Compartiment et/ou renoncer à tout ou partie de la Commission de service.

Lorsqu'un Compartiment investit principalement dans des OPCVM et autres OPC gérés par la Société de gestion ou toute autre entité membre de JPMorgan Chase &Co. et comme indiqué spécifiquement pour chaque Compartiment dans le Prospectus, la double-imposition des Frais administratifs et d'exploitation au moyen d'une remise en faveur du Compartiment correspondant sur le montant des Frais administratifs et d'exploitation (ou autres frais équivalents) facturés aux OPCVM ou autres OPC. Lorsqu'un Compartiment investit dans JPMorgan Chase & Co., les frais tels que figurant dans la rubrique Description des Compartiments du Prospectus peuvent être facturés quelle que soit la nature des frais inclus dans les actions ou les parts de l'entreprise sous-jacente.

Les frais administratifs et d'exploitation couvrent :

(i) Une « Commission de service » versée à la Société de gestion pour les services qu'elle fournit à la SICAV. La Commission de service sera revue sur une base annuelle et ne dépassera pas 0,15% par an.

(ii) Les dépenses directement contractées par la SICAV (« Dépenses directes ») et celles directement contractées par la Société de gestion au nom de la SICAV.

e) Commission de performance

Conformément au Contrat de gestion financière, comme exposé dans le Prospectus, le Gestionnaire financier est en droit de percevoir une commission incitative basée sur la performance annuelle (« Commission de performance ») prélevée sur l'actif net de certains Compartiments ou certaines Classes d'Actions si les résultats du Compartiment sont supérieurs à ceux de l'indice de référence, sous réserve de l'application de la méthode high water mark telle que défini dans le Prospectus et comme stipulé dans le Prospectus pour chacun des Compartiments. Chaque jour d'évaluation, les frais de performance du jour d'évaluation précédent sont cumulés, le cas échéant, et les frais de performance cumulés, s'ils existent, sont alors payés à la société de gestion le dernier jour de négociation de la période financière, ou selon l'une des modalités suivantes : uniquement sur les ordres très volumineux de substitution ou de rachat (cette modalité ne s'applique qu'aux actions concernées) et lorsqu'un Compartiment est fusionné ou liquidé. Conformément à l'accord de gestion financière applicable, le gestionnaire financier est en droit de percevoir des frais de gestion de la part de la société de gestion.

Chaque Jour de valorisation, la Valeur liquidative de chacune des Classes d'Actions de chaque Compartiment supportant une Commission de performance, qui inclut une provision pour frais et commissions (couvrant la Commission de gestion et les commissions administratifs et d'exploitation supportés par la Classe d'Actions concernée calculée sur la base du taux indiqué dans le Prospectus), est ajustée de manière à refléter les dividendes distribués, les souscriptions et rachats effectués, le cas échéant, ce Jour de valorisation, et toute Commission de performance provisionnée durant ce même jour au titre de ladite Classe d'Actions est ajoutée (la « Valeur liquidative ajustée »). Pour le calcul de la Commission de performance, le « Rendement de la Classe d'Actions » concernée est calculé chaque Jour de valorisation et correspond à la différence entre la Valeur liquidative (ajustée de toute Commission de performance provisionnée) à cette date et la Valeur liquidative ajustée du Jour de valorisation précédent, exprimée sous la forme d'un rendement basé sur la Valeur liquidative ajustée du Jour de valorisation précédent pour cette Classe d'Actions.

Les Compartiments peuvent investir dans des OPCVM et d'autres OPC gérés par une société affiliée de JPMorgan Chase & Co. susceptible de facturer des commissions de performance. Ces commissions seront prises en compte dans la valeur liquidative du Compartiment applicable.

Aucune Classe d'actions soumise à des commissions de performance n'a encouru de charges pour commissions de performance au cours de la période de déclaration.

Méthode du « High Water Mark »

S'agissant du modèle « high-on-high » (commission de surperformance), lorsque le rendement d'une Classe d'actions soumise à une commission de performance dépasse (i) le rendement auquel une commission de performance a été cristallisée pour la dernière fois, ou le rendement comptabilisé à la date de lancement et (ii) le rendement d'un indice de référence désigné, tel qu'identifié dans la Description du Compartiment, une commission de performance sera prélevée sur la Valeur liquidative.

S'agissant du modèle « high-on-high » (commission de surperformance) (JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund), lorsque le rendement d'une Classe d'actions soumise à une commission de performance dépasse (i) le rendement auquel une commission de performance a été cristallisée pour la dernière fois, ou le rendement comptabilisé à la date de lancement et (ii) un taux de rendement minimal en numéraire (« cash hurdle »), une commission de performance sera prélevée sur la Valeur liquidative.

Au 30 juin 2024, les taux et les indices de référence pour la Commission de performance relatifs à toutes les Classes d'Actions portant le suffixe « (perf) » sont les suivants :

Compartiment	Classes d'Actions concernées	Taux des commissions de performance	Indice de référence
High Water Mark			
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Non-Couvertes	20%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Couvertes en CHF	20%	ICE BofA SARON Overnight Rate Index
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Couvertes en EUR	20%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Couvertes en GBP	20%	ICE BofA SONIA Overnight Rate Index
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Couvertes en SEK	20%	STIBOR Tomorrow Next Offered Rate
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Couvertes en SGD	20%	Singapour Overnight Rate Average
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund	Couvertes en EUR	10%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	Non-Couvertes	30%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	Couvertes en EUR	30%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD couvert en EUR
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	Couvertes en GBP	30%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD couvert en GBP

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

Les commissions de performance prélevées au titre de la période sont comptabilisées dans la rubrique « Commissions de performance » dans l'État combine des Opérations et des Variations de l'Actif.

5. Traitement des dividendes

Classes d'Actions portant le suffixes « (acc) »

Les Classes d'Actions portant le suffixe « (acc) » sont des Classes d'Actions de capitalisation et ne verseront normalement pas de dividende.

Classes d'Actions portant le suffixes « (dist) »

Il est prévu que toutes les classes d'actions portant le suffixe « (dist) » verseront, le cas échéant, des revenus à déclarer annuellement et rempliront les conditions afin d'être éligibles au statut de « fonds déclarants au Royaume-Uni ».

Classes d'Actions portant le suffixe « (div) »

Les Classes d'Actions portant le suffixe « (div) » paient normalement un dividende trimestriel déterminé par la Société de gestion sur la base du rendement annuel escompté du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à cette Classe d'Actions. La Société de gestion réexaminera le dividende correspondant à chaque Classe d'Actions au plus tard tous les six mois. Cela n'empêchera toutefois pas des ajustements plus fréquents en cas d'évolution du rendement escompté du portefeuille.

Les investisseurs voudront bien noter que les Classes d'Actions « (div) » donnent la priorité aux dividendes plutôt qu'à la croissance du capital. Le rendement escompté de chaque Classe d'Actions sera calculé sur la base du montant brut, avant le paiement de la Commission de gestion et des Frais administratifs et d'exploitation, et les Classes d'Actions distribueront généralement un montant supérieur aux revenus perçus. Les Classes d'Actions portant le suffixe « (div) » en circulation à la date de déclaration des dividendes ouvrent droit à la distribution de dividendes, lesquels seront normalement payés dans la devise de la Classe d'Actions concernée.

Classes d'Actions portant le suffixe « (mth) »

Les Classes d'Actions portant le suffixe « (mth) » seront accessibles aux Actionnaires souscrivant, et demeurant investis, par l'intermédiaire de réseaux de distribution particuliers en Asie et à d'autres distributeurs, à l'entière discrétion de la Société de gestion. Les Classes d'Actions portant le suffixe « (mth) » verseront normalement un dividende mensuel. Le dividende mensuel par Action sera déterminé par la Société de gestion sur la base du rendement annuel escompté du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à cette Classe d'Actions. La société de gestion révisera, au moins une fois par semestre, le taux des dividendes pour chaque Classe d'Actions mais elle pourra l'ajuster plus fréquemment afin de refléter les changements concernant le rendement attendu du portefeuille. Les investisseurs voudront bien noter que les Classes d'Actions « (mth) » donnent la priorité aux dividendes plutôt qu'à la croissance du capital. Le rendement attendu pour chaque Classe d'Actions sera calculé sur le montant brut des frais de gestion et des frais opérationnels et administratifs et ces Classes d'Actions distribueront normalement plus que les produits perçus. Les dividendes correspondant à ces Classes d'Actions seront normalement versés chaque mois aux Actionnaires dans la devise de la Classe d'Actions concernée. La société de gestion se réserve le droit de fixer un montant minimum par Classe d'Actions au-dessous duquel le paiement effectif des dividendes ne serait pas économiquement rentable pour la SICAV. Ces montants seront reportés au mois suivant ou réinvestis dans de nouvelles Actions de la même Classe d'Actions et non pas payés directement aux Actionnaires. La valeur liquidative des Classes d'Actions « (mth) » peut fluctuer davantage que celle des autres Classes d'Actions en raison de la distribution plus fréquente des revenus.

Classes d'Actions portant le suffixe « (fix) »

Les Classes d'Actions portant le suffixe « (fix) » verseront généralement un dividende fixe trimestriel correspondant au montant total annuel par Action, tel qu'indiqué dans le Prospectus.

Il se peut que les Classes d'actions portant le suffixe « (fix) » soient fermées à toute nouvelle souscription ou qu'elles soient liquidées, que le dividende ne soit pas versé ou que son montant soit réduit s'il en va de l'intérêt de l'ensemble des Actionnaires au sein de la Classe d'Actions.

Classes d'Actions portant le suffixe « (irc) »

Les Classes d'Actions portant le suffixe « (irc) » verseront normalement un dividende mensuel. Le taux de dividende mensuel par Action sera variable et déterminé par la Société de gestion sur la base du rendement brut annuel escompté du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à cette Classe d'Actions, lequel est révisé au minimum tous les six mois, majoré ou minoré du portage de taux d'intérêt estimé selon que ledit portage est positif ou négatif respectivement. Le portage de taux d'intérêt est calculé sur la base du différentiel journalier moyen du taux de change à terme à un mois et du taux de change au comptant du mois civil précédent entre ces deux devises.

Classes d'actions portant le suffixe « (icdiv) »

Les Classes d'actions portant le suffixe « (icdiv) » paieront un dividende qui devrait comprendre une distribution provenant du capital ainsi que les gains de la Classe d'actions. Un pourcentage de la valeur liquidative par action préalablement déterminé devrait être versé à titre de dividende mensuel indépendamment des revenus ou des plus-values. Les paiements devraient être supérieurs à l'augmentation de la valeur liquidative par action découlant du revenu net et des plus-values réalisées et/ou latentes de la Classe d'actions entraînant l'érosion du montant investi. Le pourcentage annuel est déterminé en fonction de la demande d'investissement qui existe dans la région où la classe d'actions est distribuée et en fonction de considérations au niveau du Compartiment. La Société de gestion se réserve le droit, à son entière discrétion, de modifier ce pourcentage. Le dernier rendement de dividende de la classe d'actions est consultable sur le site (www.jpmorganassetmanagement.lu).

Cette Classe d'actions n'est proposée qu'aux investisseurs qui achètent et détiennent des Actions par le biais de réseaux de distribution asiatiques spécifiques ainsi qu'à d'autres investisseurs à la discrétion de la Société de gestion. Les Actionnaires sont priés de bien vouloir noter que, durant les épisodes de performance négative, le dividende continuera normalement d'être versé et que la valeur de l'investissement peut rapidement baisser. Il peut ne pas être possible de maintenir le paiement du dividende initial/en vigueur de manière indéfinie et le montant du dividende peut ainsi être réduit. Si la Valeur liquidative tombe à 1,00 dans la monnaie de référence du Compartiment, la Société de gestion rachètera la Classe d'actions dans son intégralité à la première occasion raisonnable qui se présente. Les Investisseurs de ces Classes d'actions peuvent avoir à acquitter une taxe sur les paiements effectués avec les fonds de capital, ce qui peut être inefficace sur le plan fiscal. Les investisseurs sont donc priés de se rapprocher de leurs conseillers fiscaux.

Informations supplémentaires

Les Actionnaires voudront bien noter que lorsque le dividende est supérieur aux revenus générés par les investissements d'une Classe d'Actions, il sera prélevé sur le capital de ladite Classe d'Actions ainsi que sur les plus-values réalisées et latentes. Cela peut entraîner un traitement fiscal préjudiciable aux Actionnaires dans certains pays. Ceux-ci sont dès lors invités à analyser leur situation personnelle avec leur conseiller fiscal. Les Classes d'Actions portant les suffixes « (div) », « (fix) » et « (mth) » ne distribuent pas les revenus à déclarer conformément à la législation fiscale britannique régissant les fonds offshore.

Les détails des dividendes distribués durant la période clôturé le 30 juin 2024 sont disponibles sur le site
https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/products/fund-explorer/sicavs.

6. Fiscalité

La SICAV n'est pas soumise à l'impôt luxembourgeois sur ses revenus, bénéfices ou plus-values. La SICAV n'est pas soumise à l'impôt sur la fortune au Luxembourg. La seule taxe à laquelle la SICAV est assujettie au Luxembourg est la « taxe d'abonnement » dont le taux annuel maximum est fixé à 0,05% de la proportion de l'Actif net attribuable à chaque Classe d'Actions. Cette taxe est calculée à la fin de chaque trimestre et acquittée trimestriellement. Un taux d'imposition réduit de 0,01 % par an de l'actif net sera applicable aux Classes d'actions, telles qu'identifiées en Annexe 5. Les taux de 0,01% et 0,05% susmentionnés ne s'appliquent pas à la partie des actifs de la SICAV qui est investie dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois eux-mêmes déjà soumis à la taxe d'abonnement.

Aucun droit de timbre, droit d'apport, ni aucune autre taxe ne sont à acquitter au Luxembourg lors de l'émission des Actions de la SICAV. Les plus-values en capital réalisées ou latentes sur les actifs de la SICAV ne sont soumises à aucun impôt au Grand-Duché de Luxembourg. Bien que les plus-values à court ou à long terme réalisées par la SICAV ne soient normalement pas soumises à l'impôt dans d'autres pays, cette éventualité ne peut néanmoins être totalement écartée. Les revenus réguliers que la SICAV perçoit sur certains de ses titres , ainsi que les intérêts perçus sur les dépôts d'espèces dans certains pays peuvent être soumis à des retenues à la source à des taux variables, qu'il est normalement impossible de récupérer.

Suite à un précédent de jurisprudence en Europe, la SICAV a engagé des poursuites afin de récupérer les impôts retenus par certains États membres de l'Union européenne au titre des paiements de dividendes qu'elle a reçus. La décision d'engager des poursuites à l'encontre de tout Etat membre résulte de l'analyse des coûts possibles et des avantages potentiels d'une telle action; les chances de récupération de ces montants et la durée estimée des poursuites varient d'un État membre à l'autre. Tous les coûts associés à cette décision ont été imputés aux Compartiments concernés et ont été inclus dans les coûts totaux afin de déterminer le ratio de dépenses et le TER pertinent. Aucune somme en rapport avec tout montant éventuel à recevoir au titre de cette action n'a été enregistrée dans la SICAV.

7. Etat des variations du portefeuille-titres

Une liste détaillant pour chaque investissement dans chaque Compartiment le total des achats et des ventes survenus au cours de la période financière considérée peut être obtenue gratuitement sur demande adressée au siège social de la SICAV. Les actionnaires peuvent également obtenir des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment auprès du siège social de la SICAV.

8. Valeur des instruments financiers et risques associés

Le Compartiment a conclu des contrats de change à terme, des contrats financiers à terme (« futures »), des contrats d'option et des contrats d'échange qui comportent, à des degrés divers, un risque de marché supérieur au montant figurant dans l'État combiné de l'actif net. Le montant des contrats représente la participation de la Compartiment dans ces instruments financiers. Le risque de marché afférent à ces contrats est lié aux éventuelles fluctuations des taux de change, des indices et de la valeur des titres sous-jacents. Les autres risques de marché et de crédit proviennent de l'absence éventuelle d'un marché liquide pour ces contrats, de possibles variations de valeur non directement corrélées avec les fluctuations de la valeur des devises, des indices ou des titres sous-jacents ou du manquement éventuel d'une contrepartie à s'acquitter de ses engagements conformément aux termes de ces contrats.

9. Sûretés reçues dans le cadre de techniques financières et d'instruments financiers dérivés

Constituent des sûretés les actifs reçus de la part de contreparties à des activités de prêt de titres et à des transactions sur dérivés de gré à gré autres que des contrats de change à terme.

La SICAV ne conclura des opérations qu'avec les contreparties que la Société de gestion estime solvables. Les contreparties approuvées seront généralement notées A- au minimum. Les contreparties se conformeront à des règles prudentielles considérées par la CSSF comme équivalentes aux règles prudentielles de l'UE. La contrepartie ne dispose pas d'un droit de regard sur la composition ou la gestion d'un portefeuille d'un Compartiment ni sur les sous-jacents d'instruments financiers dérivés employés par un Compartiment.

Les sûretés peuvent être déduites de l'exposition brute aux contreparties pour autant qu'elles remplissent différentes conditions, notamment concernant leur liquidité, leur valorisation, la qualité de crédit de l'émetteur, leur corrélation et leur diversification. Lors de la déduction de la sûreté, sa valeur est diminuée d'un pourcentage (une « décote ») parant, entre autres, aux fluctuations à court terme de la valeur de l'exposition et de la sûreté. Le niveau des sûretés est maintenu de manière à veiller à ce que l'exposition nette aux contreparties ne dépasse pas les limites par contrepartie telles que définies dans le Prospectus. Le cas échéant, la garantie est reçue sous la forme de titres et d'espèces. Les sûretés reçues autres que des espèces ne sont pas vendues, réinvesties, ni mises en gage.

Les sûretés reçues dans le cadre d'instruments financiers dérivés sont exposées dans l'Annexe 8.

10. Prêt de titres

La SICAV peut prêter une partie de son portefeuille-titres à des tiers afin de générer des revenus supplémentaires ou de réduire les coûts ou le risque, dans toute la mesure autorisée par et dans le respect des limites énoncées dans (i) l'article 11 du Règlement grand-ducal du 8 février 2008 relatif à certaines définitions de la Loi luxembourgeoise, (ii) la Circulaire 08/356 de la CSSF relative aux règles applicables aux Organismes de Placement Collectif lorsqu'ils utilisent certaines techniques et instruments liés aux valeurs mobilières et instruments du marché monétaire (la « Circulaire 08/356 de la CSSF »), et (iii) toutes autres lois, réglementations, circulaires ou recommandations de la CSSF applicables.

Les emprunteurs de titres prêtés par les Compartiments participants sont agréés par la Société de gestion après une évaluation appropriée de leur statut et de leur situation financière. 90 % des revenus supplémentaires provenant du prêt de titres sont reversés au Compartiment concerné, les 10 % restants étant versés à J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch pour son rôle d'agent de prêt de titres de la SICAV. Les revenus tiré du programme de prêts de titres sont présenté en détail dans Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Au 30 juin 2024, la valeur des titres prêtés par la SICAV s'élevait à USD 949.225.430 comme indiqué ci-après , et celle-ci avait reçu des sûretés d'une valeur de marché de USD 1.031.469.056.

Compartiment	Valeur de marché USD	Sûretés en espèces** USD	Sûretés autres qu'en Espèces* USD	Devise de référence	Revenus de prêts de titres (bruts) Devise de référence	Commission de l'agent de prêt Devise de référence	Revenus de prêts de titres (nets) Devise de référence
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	46.815.525	-	51.118.625	EUR	156.957	15.695	141.262
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	48.622.289	485.179	52.206.638	EUR	104.854	10.485	94.369
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	1.330.038	-	1.532.970	USD	20.156	2.016	18.140
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	148.891.988	3.183.950	158.948.693	USD	320.525	32.053	288.472
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	14.872.927	232.100	15.794.073	USD	198.121	19.813	178.308
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	50.369.589	1.578.619	52.223.891	JPY	18.189.780	1.818.978	16.370.802
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	28.646.450	-	31.829.303	USD	22.860	2.286	20.574
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	552.252.143	52.520.487	546.468.513	EUR	3.347.600	334.760	3.012.840
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	14.306.667	2.373.656	13.060.491	EUR	98.815	9.881	88.934
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	35.161	12.080	26.007	USD	3.424	343	3.081
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	43.082.653	-	47.873.781	EUR	42.465	4.246	38.219

* Les titres reçus en garantie sont sous la forme de titres d'Etats (Etats-Unis, Royaume-Uni, zone euro et autres titres d'États). Ces titres sont émis par les États des pays concernés qui en garantissent le principal et les intérêts.
** Les sûretés fournies en espèces peuvent être réinvesties dans des Transactions de prise en pension dont les sûretés sont des emprunts d'Etat de qualité. Les revenus perçus sont comptabilisés à la section « Revenus de prêts de titres » de l'Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

11. Transactions avec des Parties liées

Toutes les transactions avec des Parties liées ont été réalisées aux conditions normales de marché.

JPMorgan Chase & Co. et ses filiales prennent part à toutes les activités de prêt de titres ainsi qu'à certains contrats de change à terme, swaps et contrats financiers à terme (« futures »). La Société de gestion, l'Agent de Registre et de Transfert, le Distributeur principal et l'Agent domiciliataire, les Gestionnaires financiers, le Dépositaire, l'Agent administratif et l'Agent de cotation ainsi que les autres agents liés de la SICAV sont considérés comme des parties liées car ce sont des entités affiliées de JPMorgan Chase & Co. Par ailleurs, le cabinet Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (dont M. Jacques Elvinger, qui siège au Conseil d'administration de la SICAV, est un associé) a perçu au titre des services juridiques qu'il fournit à la SICAV une rémunération de USD 58.899 pour la période.

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des opérations conclues au cours de la période entre la SICAV, le Gestionnaire et ses Parties liées. On entend par Parties liées du Gestionnaires les personnes définies dans le Code relatif aux fonds communs de placement de la Securities & Futures Commission de Hong Kong. L'ensemble de ces opérations ont été conclues dans le cadre normal des activités et à des conditions commerciales normales. Pour plus de precisions sur la Commission de gestion payable a la Societe de gestion, veuillez-vous reporter a la Note 4. Frais et Commissions Les commissions du Gestionnaire financier des Compartiments autorises a Hong Kong sont supportees par la Societe de gestion.

Transactions d'investissement avec des Parties liées du Gestionnaire

Tous les montants s'entendent dans la monnaie du Compartiment.

Compartiment autorisé	Total des achats et des ventes	Monnaie du Compartiment	Pourcentage du total des transactions du Compartiment* pour la période	Montant total de la commission de courtage payée	Taux moyen de la commission payée
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	Néant	EUR	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	Néant	USD	Néant	Néant	Néant

* Le total des transactions désigne la valeur totale dans la monnaie du Compartiment des achats et des ventes traités durant la période jusqu'au 30 juin 2024.

12. Investissements croisés

Au 30 juin 2024, le montant total des investissements croisés entre Compartiments s'élève à USD 231,759,331. À la fin de la période, l'Actif total net combiné, hors investissements croisés, aurait été de USD 61,781,099,190.

Les investissements croisés entre Compartiments sont plus amplement détaillés dans le tableau suivant :

Investment	Devise du Compartiment	Valeur de marché	% de l'Actif net
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund			
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)		216.607.627	6,26
	EUR	**216.607.627**	**6,26**

13. Conventions de partage des commissions

Les Gestionnaires financiers peuvent uniquement conclure des Conventions de partage des commissions lorsque leurs clients, y compris la SICAV, sont susceptibles d'en profiter directement et de façon vérifiable et lorsque les Gestionnaires financiers sont convaincus que les transactions donnant lieu au partage des commissions sont exécutées de bonne foi, en stricte conformité avec les dispositions réglementaires applicables et dans le meilleur intérêt de la SICAV et des Actionnaires. De tels arrangements doivent être pris par le Gestionnaire financier à des conditions conformes aux meilleures pratiques du marché. Selon la réglementation locale, un Gestionnaire des placements peut payer des services de recherche ou d'exécution au moyen des commissions en nature ou par d'autres arrangements similaires.

14. Informations destinées aux Actionnaires allemands enregistrés

Une liste détaillant pour chaque investissement dans chaque Compartiment le total des achats et des ventes survenus au cours de la période financière considérée peut être obtenue gratuitement sur demande adressée au siège social de la SICAV et au bureau de l'agent payeur et d'information allemand, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Les actionnaires peuvent également obtenir des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment auprès du siège social de la SICAV et du bureau de l'agent payeur et d'information allemand.

15. Informations destinées aux investisseurs en Suisse

Représentant en Suisse : JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich

Agent payeur en Suisse : J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genève

Le Prospectus, les Documents d'information clé, les Statuts, les rapports financiers annuels et semestriels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés par la SICAV durant la période financière peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

16. Autorisation des Compartiments à Hong Kong

Les Compartiments suivants sont autorisés à Hong Kong et sont disponibles pour les résidents à Hong Kong :

Compartiment	Gestionnaire financier	Gestionnaire des placements délégué
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund	JPMorgan Asset Management (UK) Limited	-
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	J. P. Morgan Investment Management Inc.	-

À l'exception des Compartiments susvisés, les autres Compartiments auxquels il est fait mention dans le présent rapport ne sont pas autorisés à Hong Kong et ne sont pas accessibles au public à Hong Kong.

17. Rémunération des Administrateurs

La seule rémunération versée aux Administrateurs est une commission annuelle. MM. Daniel Watkins et Massimo Greco y ont renoncé. La rémunération versée aux Administrateurs au titre de la période a totalisé USD 134.077, dont USD 31.923 dus au Président.

18. Frais de transaction

Au titre de la période clôturé le 30 juin 2024, la SICAV a engagé des frais de transaction définis comme étant des commissions de courtage liées à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, de produits dérivés (à l'exception des instruments dérivés négociés de gré à gré) ou d'autres actifs éligibles. La SICAV a également engagé d'autres frais de transaction facturés par le dépositaire en rapport avec l'achat et la vente de valeurs mobilières comme suit :

Compartiment	Devise de référence	Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage (dans la devise de référence))
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	EUR	2.250.131
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	EUR	414.917
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	USD	1.163.463
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	USD	2.134.896
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	USD	4.762.897
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund	JPY	8.830.480
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	JPY	36.434.394
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	USD	1.025.996
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund	EUR	994.389
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	EUR	4.308.980
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	EUR	244.464
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund	EUR	75.048
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	USD	133.066
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	EUR	1.185.345
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund	EUR	356.967
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund	EUR	7.881
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund	EUR	-
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund	EUR	5.981
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund	USD	4.545
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	USD	25.707
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund	USD	32.668
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	USD	16.137
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund	USD	16.211
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund	USD	5.699
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	USD	68.598

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

Il est impossible de distinguer les frais de transaction des titres à revenus fixes de leur prix d'achat. Il n'est donc pas possible de les déclarer à part.

19. Événements notables au cours de la période

a) Lancement de Compartiment

Le Compartiment JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund a été lancé le 30 avril 2024.

b) Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (Règlement SFDR)

À compter du 19 juin 2024, le prospectus de JPMorgan Investment Funds a été mis à jour de manière à préciser que les Compartiments JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund et JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund, jusqu'alors classés Article 6 en vertu du Règlement SFDR, ont été reclassés Article 8 en vertu du Règlement SFDR.

20. Événement majeur survenu après la clôture de la période

Avec effet à compter du 18 juillet 2024, mise à jour dans le but de préciser que le minimum engagé dans des Investissements durables a été relevé de 10 % à 20 % pour les Compartiments suivants :

- JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund
- JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund
- JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund
- JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund
- JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Autriche				
Erste Group Bank AG	EUR	613.202	27.039.142	1,57
			27.039.142	**1,57**
Danemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	143.201	16.137.484	0,93
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	775.788	105.119.458	6,09
			121.256.942	**7,02**
Finlande				
Nordea Bank Abp	SEK	2.876.779	32.010.644	1,85
			32.010.644	**1,85**
France				
Air Liquide SA	EUR	281.580	45.370.985	2,63
Capgemini SE	EUR	89.723	16.636.887	0,96
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	417.297	14.995.568	0,87
Dassault Systemes SE	EUR	394.442	13.894.219	0,80
Legrand SA	EUR	245.987	22.810.375	1,32
L'Oreal SA	EUR	17.215	7.056.428	0,41
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	108.041	77.092.656	4,47
Pernod Ricard SA	EUR	106.245	13.450.617	0,78
Schneider Electric SE	EUR	152.938	34.227.524	1,98
Vinci SA	EUR	399.406	39.325.515	2,28
			284.860.774	**16,50**
Allemagne				
adidas AG	EUR	105.195	23.311.212	1,35
Allianz SE	EUR	106.928	27.758.509	1,61
Deutsche Post AG	EUR	907.572	34.319.835	1,99
Deutsche Telekom AG	EUR	1.290.152	30.273.417	1,75
E.ON SE	EUR	1.504.742	18.545.945	1,07
Infineon Technologies AG	EUR	755.741	26.074.954	1,51
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	67.434	31.525.395	1,83
			191.809.267	**11,11**
Irlande				
AIB Group plc	EUR	2.164.663	10.686.941	0,62
Kingspan Group plc	EUR	204.655	16.295.654	0,94
Ryanair Holdings plc	EUR	1.405.540	23.251.146	1,35
			50.233.741	**2,91**
Italie				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	1.813.719	25.142.680	1,45
UniCredit SpA	EUR	1.106.319	38.134.816	2,21
			63.277.496	**3,66**
Pays-Bas				
Adyen NV, Reg. S	EUR	5.668	6.333.423	0,37
ASML Holding NV	EUR	103.354	100.553.107	5,82
Ferrovial SE	EUR	28.595	1.037.713	0,06
Heineken NV	EUR	170.683	15.428.036	0,89
ING Groep NV	EUR	1.373.363	21.862.566	1,27
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.163.636	32.133.808	1,86
Koninklijke KPN NV	EUR	4.168.008	14.852.696	0,86
Stellantis NV	EUR	872.690	16.029.570	0,93
STMicroelectronics NV	EUR	377.266	13.934.320	0,81
			222.165.239	**12,87**
Suède				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.516.222	26.548.404	1,54
Sandvik AB	SEK	593.577	11.090.869	0,64
Volvo AB 'B'	SEK	1.655.714	39.397.821	2,28
			77.037.094	**4,46**
Suisse				
Alcon, Inc.	CHF	230.920	19.235.499	1,12
Cie Financiere Richemont SA	CHF	209.895	30.595.044	1,77
Nestle SA	CHF	602.016	57.495.712	3,33
Roche Holding AG	CHF	116.488	30.259.484	1,75
Sandoz Group AG	CHF	339.916	11.483.893	0,67
Straumann Holding AG	CHF	91.041	10.577.561	0,61
Zurich Insurance Group AG	CHF	21.838	10.891.396	0,63
			170.538.589	**9,88**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	1.147.101	42.072.439	2,44
AstraZeneca plc	GBP	445.842	65.356.276	3,78
BP plc	GBP	5.011.647	28.135.657	1,63
Centrica plc	GBP	11.423.875	18.305.764	1,06
GSK plc	GBP	1.233.497	22.303.796	1,29
Howden Joinery Group plc	GBP	838.682	8.712.668	0,50
InterContinental Hotels Group plc	GBP	203.255	19.961.930	1,16
Lloyds Banking Group plc	GBP	42.350.906	27.435.513	1,59
London Stock Exchange Group plc	GBP	202.548	22.583.255	1,31
Next plc	GBP	154.109	16.494.626	0,96
RELX plc	GBP	1.061.708	45.685.464	2,65
Rightmove plc	GBP	2.087.056	13.374.837	0,77
Rio Tinto plc	GBP	547.975	33.719.133	1,95
Shell plc	GBP	2.118.496	70.871.039	4,10
SSE plc	GBP	1.336.838	28.185.985	1,63
			463.198.382	**26,82**
Total des Actions			**1.703.427.310**	**98,65**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**1.703.427.310**	**98,65**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	1.221	12.671.054	0,74
			12.671.054	**0,74**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**12.671.054**	**0,74**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**12.671.054**	**0,74**
Total des Investissements			**1.716.098.364**	**99,39**
Liquidités			**868.871**	**0,05**
Autres actifs/(passifs)			**9.742.304**	**0,56**
Total de l'Actif net			**1.726.709.539**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	26,82
France	16,50
Pays-Bas	12,87
Allemagne	11,11
Suisse	9,88
Danemark	7,02
Suède	4,46
Italie	3,66
Irlande	2,91
Finlande	1,85
Autriche	1,57
Luxembourg	0,74
Total des Investissements	**99,39**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,61
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	527.867	EUR	539.470	03/07/2024	Citibank	9.384	-
CHF	4.960	EUR	5.130	03/07/2024	HSBC	28	-
CHF	15.879.050	EUR	16.503.013	03/07/2024	Morgan Stanley	7.377	-
CHF	515.463	EUR	537.004	05/08/2024	Morgan Stanley	299	-
DKK	81.646.365	EUR	10.947.572	03/07/2024	State Street	691	-
EUR	5.273	CHF	5.031	03/07/2024	Barclays	42	-
EUR	3.719	CHF	3.577	03/07/2024	Morgan Stanley	-	-
EUR	6.017	CHF	5.740	03/07/2024	State Street	49	-
EUR	12.883.138	DKK	96.059.679	03/07/2024	BNP Paribas	2.141	-
EUR	3.121	GBP	2.645	05/08/2024	HSBC	1	-
EUR	43.304.641	GBP	36.687.852	05/08/2024	Morgan Stanley	44.271	-
EUR	162.879.050	USD	174.207.060	03/07/2024	HSBC	68.538	0,01
EUR	1.437.031	USD	1.537.000	03/07/2024	Morgan Stanley	581	-
SEK	121.051.957	EUR	10.624.319	03/07/2024	State Street	32.165	-
USD	4.740.675	EUR	4.366.800	03/07/2024	BNP Paribas	63.742	-
USD	2.565.068	EUR	2.364.919	03/07/2024	Citibank	32.343	-
USD	1.511.698	EUR	1.397.912	03/07/2024	Goldman Sachs	14.891	-
USD	209.230.166	EUR	192.642.457	03/07/2024	HSBC	2.899.966	0,17
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**3.176.509**	**0,18**
CHF	3.490	DKK	27.193	05/08/2024	Morgan Stanley	(10)	-
CHF	3.997	EUR	4.203	05/08/2024	HSBC	(37)	-
CHF	3.031	GBP	2.671	03/07/2024	HSBC	(3)	-
CHF	3.083.144	USD	3.464.688	03/07/2024	Barclays	(32.302)	-
DKK	14.413.315	USD	2.106.146	03/07/2024	Citibank	(35.628)	-
EUR	19.379.008	CHF	18.962.195	03/07/2024	Citibank	(337.110)	(0,02)
EUR	3.252	CHF	3.130	03/07/2024	HSBC	(3)	-
EUR	535.718	CHF	515.463	03/07/2024	Morgan Stanley	(239)	-
EUR	16.542.630	CHF	15.879.050	05/08/2024	Morgan Stanley	(9.196)	-
EUR	10.951.288	DKK	81.646.365	05/08/2024	State Street	(811)	-
EUR	54.252.264	GBP	46.287.934	03/07/2024	Standard Chartered	(404.643)	(0,02)
EUR	12.761.675	SEK	146.090.808	03/07/2024	Citibank	(99.034)	(0,01)
EUR	10.625.145	SEK	121.051.957	05/08/2024	State Street	(32.179)	-
EUR	17.275.545	USD	18.824.569	03/07/2024	Barclays	(317.529)	(0,02)
EUR	1.634.042	USD	1.750.399	03/07/2024	HSBC	(1.846)	-
EUR	1.375.600	USD	1.480.251	03/07/2024	Morgan Stanley	(7.814)	-
GBP	2.557	CHF	2.917	03/07/2024	HSBC	(14)	-
GBP	36.691.349	EUR	43.367.638	03/07/2024	Morgan Stanley	(42.403)	-
GBP	7.940.383	USD	10.154.444	03/07/2024	Barclays	(114.121)	(0,01)
GBP	753.818	USD	961.366	03/07/2024	HSBC	(8.364)	-
GBP	902.498	USD	1.152.923	03/07/2024	Morgan Stanley	(11.827)	-
SEK	25.038.851	USD	2.408.760	03/07/2024	Citibank	(46.953)	-
USD	174.207.060	EUR	162.626.037	05/08/2024	HSBC	(78.195)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(1.580.261)**	**(0,09)**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**1.596.248**	**0,09**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
MSCI Europe Index, 20/09/2024	268	EUR	9.151.530	(670)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(670)**	**-**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(670)**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Autriche				
ANDRITZ AG	EUR	37.956	2.199.550	0,41
Erste Group Bank AG	EUR	43.038	1.897.761	0,35
OMV AG	EUR	52.656	2.136.780	0,39
			6.234.091	**1,15**
Belgique				
Ageas SA/NV	EUR	42.921	1.825.001	0,34
KBC Group NV	EUR	32.904	2.159.819	0,40
Proximus SADP	EUR	162.368	1.210.859	0,22
Solvay SA	EUR	47.490	1.536.539	0,28
			6.732.218	**1,24**
Bermudes				
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	63.928	1.118.541	0,21
Hafnia Ltd.	NOK	341.936	2.689.268	0,50
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	198.175	1.438.021	0,26
			5.245.830	**0,97**
Chypre				
Frontline plc	NOK	44.665	1.100.365	0,20
			1.100.365	**0,20**
Danemark				
Danske Bank A/S	DKK	76.678	2.136.584	0,39
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	143.126	19.393.607	3,58
Pandora A/S	DKK	13.671	1.932.625	0,36
Sydbank A/S	DKK	31.763	1.575.894	0,29
			25.038.710	**4,62**
Finlande				
Fortum OYJ	EUR	152.117	2.074.115	0,38
Kemira OYJ	EUR	59.101	1.346.321	0,25
Kone OYJ 'B'	EUR	36.998	1.709.308	0,31
Konecranes OYJ	EUR	20.961	1.115.125	0,21
Mandatum OYJ	EUR	254.579	1.064.904	0,20
Nokia OYJ	EUR	567.342	2.012.788	0,37
Nordea Bank Abp	EUR	266.932	2.972.288	0,55
Puuilo OYJ	EUR	159.522	1.627.124	0,30
Sampo OYJ 'A'	EUR	36.501	1.460.223	0,27
UPM-Kymmene OYJ	EUR	54.518	1.778.922	0,33
			17.161.118	**3,17**
France				
Accor SA	EUR	45.727	1.742.199	0,32
Air Liquide SA	EUR	28.145	4.535.004	0,84
Amundi SA, Reg. S	EUR	25.236	1.525.516	0,28
AXA SA	EUR	137.588	4.190.930	0,77
BNP Paribas SA	EUR	68.833	4.087.992	0,75
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	37.865	2.759.222	0,51
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	61.743	2.218.735	0,41
Coface SA	EUR	115.742	1.501.174	0,28
Danone SA	EUR	56.204	3.198.570	0,59
Eiffage SA	EUR	21.568	1.857.220	0,34
Engie SA	EUR	237.791	3.163.215	0,58
Eurazeo SE	EUR	19.476	1.455.831	0,27
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	11.422	1.408.904	0,26
Imerys SA	EUR	45.064	1.511.447	0,28
Kaufman & Broad SA	EUR	24.526	629.705	0,12
Klepierre SA, REIT	EUR	51.948	1.285.713	0,24
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	31.588	1.008.605	0,19
Orange SA	EUR	304.915	2.844.247	0,53
Publicis Groupe SA	EUR	36.065	3.584.140	0,66
Rexel SA	EUR	42.418	1.022.486	0,19
Rubis SCA	EUR	40.066	1.056.540	0,19
Sanofi SA	EUR	42.330	3.803.350	0,70
SCOR SE	EUR	36.684	864.275	0,16
Sodexo SA	EUR	30.377	2.541.036	0,47
TotalEnergies SE	EUR	139.319	8.662.855	1,60
Vallourec SACA	EUR	144.691	2.121.893	0,39
Vicat SACA	EUR	29.393	978.787	0,18
Vinci SA	EUR	51.660	5.086.444	0,94
			70.646.035	**13,04**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	25.395	6.592.542	1,22
BASF SE	EUR	71.285	3.222.082	0,60
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	17.236	1.520.560	0,28
Bilfinger SE	EUR	29.764	1.461.412	0,27
Commerzbank AG	EUR	134.367	1.895.583	0,35
Deutsche Telekom AG	EUR	287.220	6.739.617	1,24
E.ON SE	EUR	263.167	3.243.533	0,60
Evonik Industries AG	EUR	153.272	2.922.897	0,54
Freenet AG	EUR	103.777	2.574.707	0,48
Heidelberg Materials AG	EUR	16.254	1.574.688	0,29
HOCHTIEF AG	EUR	13.667	1.447.335	0,27
Mercedes-Benz Group AG	EUR	53.053	3.403.881	0,63
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	9.886	4.621.705	0,85
SAF-Holland SE	EUR	60.568	1.107.183	0,20
SAP SE	EUR	25.417	4.827.197	0,89
Schaeffler AG Preference	EUR	242.077	1.289.060	0,24
Traton SE	EUR	41.051	1.264.371	0,23
			49.708.353	**9,18**
Irlande				
AIB Group plc	EUR	301.598	1.488.989	0,27
Cairn Homes plc	EUR	1.454.631	2.330.319	0,43
CRH plc	GBP	35.310	2.479.649	0,46
			6.298.957	**1,16**
Israël				
Plus500 Ltd.	GBP	43.901	1.174.705	0,22
			1.174.705	**0,22**
Italie				
ACEA SpA	EUR	69.306	1.049.986	0,19
Assicurazioni Generali SpA	EUR	114.746	2.674.156	0,49
Azimut Holding SpA	EUR	50.055	1.109.219	0,21
Banca Mediolanum SpA	EUR	146.215	1.514.056	0,28
Banco BPM SpA	EUR	326.346	1.948.286	0,36
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	310.813	2.735.154	0,51
Enel SpA	EUR	695.576	4.518.114	0,83
Eni SpA	EUR	230.877	3.317.703	0,61
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.190.895	4.134.787	0,76
Maire SpA	EUR	352.651	2.733.045	0,50
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	133.859	1.822.825	0,34
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	107.760	1.280.997	0,24
UniCredit SpA	EUR	121.345	4.182.762	0,77
Unipol Gruppo SpA	EUR	173.341	1.606.004	0,30
			34.627.094	**6,39**
Jersey				
Glencore plc	GBP	895.315	4.803.007	0,89
Man Group plc	GBP	538.264	1.538.173	0,28
TP ICAP Group plc	GBP	644.032	1.517.968	0,28
			7.859.148	**1,45**
Pays-Bas				
ASML Holding NV	EUR	14.167	13.783.074	2,54
ASR Nederland NV	EUR	41.384	1.834.760	0,34
ING Groep NV	EUR	258.954	4.122.289	0,76
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	533.789	2.101.527	0,39
Koninklijke Heijmans N.V, CVA	EUR	135.214	2.581.235	0,48
Koninklijke KPN NV	EUR	860.384	3.065.978	0,56
NN Group NV	EUR	48.685	2.114.390	0,39
OCI NV	EUR	46.994	1.074.283	0,20
SBM Offshore NV	EUR	75.293	1.081.961	0,20
Stellantis NV	EUR	206.350	3.790.237	0,70
Van Lanschot Kempen NV, CVA	EUR	40.450	1.530.021	0,28
Wolters Kluwer NV	EUR	25.399	3.936.845	0,73
			41.016.600	**7,57**
Norvège				
DNB Bank ASA	NOK	108.371	1.995.953	0,37
Equinor ASA	NOK	101.529	2.710.965	0,50
Hoegh Autoliners ASA	NOK	256.381	2.817.440	0,52
Kid ASA, Reg. S	NOK	83.573	1.082.591	0,20

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Norwegian Air Shuttle ASA	NOK	694.271	762.496	0,14
Protector Forsikring ASA	NOK	71.965	1.629.970	0,30
Rana Gruber ASA	NOK	327.690	2.210.077	0,41
Salmar ASA	NOK	19.912	977.523	0,18
Telenor ASA	NOK	174.349	1.857.098	0,34
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	116.287	1.106.060	0,21
			17.150.173	**3,17**
Portugal				
Navigator Co. SA (The)	EUR	493.414	1.923.328	0,36
			1.923.328	**0,36**
Espagne				
Acerinox SA	EUR	101.474	984.044	0,18
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	47.498	1.903.720	0,35
Aena SME SA, Reg. S	EUR	15.954	2.997.757	0,55
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	EUR	230.836	1.020.872	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	501.026	4.651.525	0,86
Banco de Sabadell SA	EUR	584.691	1.044.404	0,19
Banco Santander SA	EUR	1.057.373	4.558.864	0,84
Bankinter SA	EUR	104.194	787.394	0,15
CaixaBank SA	EUR	470.937	2.327.135	0,43
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	75.099	1.990.124	0,37
Endesa SA	EUR	74.236	1.306.925	0,24
Iberdrola SA	EUR	516.208	6.288.704	1,16
Industria de Diseno Textil SA	EUR	117.633	5.451.701	1,01
Neinor Homes SA, Reg. S	EUR	126.706	1.581.291	0,29
Repsol SA	EUR	122.040	1.801.310	0,33
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	630.087	801.471	0,15
			39.497.241	**7,29**
Suède				
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	112.925	1.747.631	0,32
NCC AB 'B'	SEK	107.453	1.294.979	0,24
Nordic Paper Holding AB	SEK	190.042	816.916	0,15
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	174.698	2.399.128	0,44
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	194.268	1.723.008	0,32
Tele2 AB 'B'	SEK	268.886	2.513.816	0,47
Trelleborg AB 'B'	SEK	45.889	1.667.185	0,31
Volvo AB 'B'	SEK	167.955	3.996.500	0,74
			16.159.163	**2,99**
Suisse				
ABB Ltd.	CHF	102.960	5.329.809	0,98
Accelleron Industries AG	CHF	38.907	1.429.132	0,26
Coca-Cola HBC AG	GBP	62.186	1.981.204	0,37
Holcim AG	CHF	55.983	4.644.143	0,86
Nestle SA	CHF	25.589	2.443.885	0,45
Novartis AG	CHF	132.636	13.260.407	2,45
Partners Group Holding AG	CHF	2.263	2.711.017	0,50
Roche Holding AG	CHF	15.934	4.139.093	0,77
Swiss Re AG	CHF	25.264	2.923.467	0,54
UBS Group AG	CHF	212.435	5.854.029	1,08
Zurich Insurance Group AG	CHF	10.654	5.313.533	0,98
			50.029.719	**9,24**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	79.319	2.909.198	0,54
Admiral Group plc	GBP	62.310	1.938.800	0,36
Aviva plc	GBP	372.334	2.107.340	0,39
Balfour Beatty plc	GBP	603.148	2.601.053	0,48
Bank of Georgia Group plc	GBP	21.625	1.034.203	0,19
Barclays plc	GBP	1.486.259	3.678.581	0,68
Barratt Developments plc	GBP	266.236	1.487.039	0,27
Berkeley Group Holdings plc	GBP	42.144	2.291.712	0,42
BP plc	GBP	1.200.183	6.737.892	1,24
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	540.863	2.633.907	0,49
Britvic plc	GBP	190.990	2.678.174	0,49
BT Group plc	GBP	1.132.921	1.872.933	0,35
Centrica plc	GBP	1.859.986	2.980.466	0,55
Direct Line Insurance Group plc	GBP	716.095	1.719.106	0,32
Domino's Pizza Group plc	GBP	232.987	852.605	0,16
Dunelm Group plc	GBP	135.416	1.692.604	0,31
Games Workshop Group plc	GBP	11.480	1.459.320	0,27
GSK plc	GBP	244.402	4.419.218	0,82
Harbour Energy plc	GBP	429.752	1.580.016	0,29
HSBC Holdings plc	GBP	1.083.098	8.787.203	1,62
InterContinental Hotels Group plc	GBP	30.938	3.038.460	0,56
Intermediate Capital Group plc	GBP	62.235	1.611.640	0,30
ITV plc	GBP	1.826.387	1.739.369	0,32
J Sainsbury plc	GBP	426.572	1.289.516	0,24
Johnson Matthey plc	GBP	28.363	526.334	0,10
Keller Group plc	GBP	72.447	1.057.386	0,19
Land Securities Group plc, REIT	GBP	221.118	1.621.475	0,30
Lloyds Banking Group plc	GBP	5.188.985	3.361.498	0,62
Mitie Group plc	GBP	1.872.560	2.589.329	0,48
MONY Group plc	GBP	356.932	943.700	0,17
Morgan Sindall Group plc	GBP	48.359	1.450.460	0,27
National Grid plc	GBP	237.149	2.480.850	0,46
NatWest Group plc	GBP	583.599	2.148.747	0,40
Next plc	GBP	15.719	1.682.439	0,31
Paragon Banking Group plc	GBP	206.588	1.796.687	0,33
Phoenix Group Holdings plc	GBP	297.927	1.840.830	0,34
Polar Capital Holdings plc	GBP	190.675	1.256.384	0,23
RELX plc	GBP	121.016	5.207.338	0,96
Rio Tinto plc	GBP	94.692	5.826.784	1,08
Shell plc	GBP	388.961	13.012.095	2,40
Taylor Wimpey plc	GBP	1.196.521	2.011.986	0,37
Telecom Plus plc	GBP	60.952	1.278.998	0,24
Tesco plc	GBP	1.035.723	3.748.596	0,69
TI Fluid Systems plc, Reg. S	GBP	1.307.623	2.004.250	0,37
Unilever plc	GBP	158.759	8.129.658	1,50
Zigup plc	GBP	457.096	2.275.095	0,42
			129.391.274	**23,89**
Total des Actions			**526.994.122**	**97,30**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**526.994.122**	**97,30**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) X†	EUR	1.471	15.269.382	2,82
			15.269.382	**2,82**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**15.269.382**	**2,82**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**15.269.382**	**2,82**
Total des Investissements			**542.263.504**	**100,12**
Liquidités			**1.431.996**	**0,26**
Autres actifs/(passifs)			**(2.059.258)**	**(0,38)**
Total de l'Actif net			**541.636.242**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Royaume-Uni	23,89
France	13,04
Suisse	9,24
Allemagne	9,18
Pays-Bas	7,57
Espagne	7,29
Italie	6,39
Danemark	4,62
Finlande	3,17
Norvège	3,17
Suède	2,99
Luxembourg	2,82
Jersey	1,45
Belgique	1,24
Irlande	1,16
Autriche	1,15
Bermudes	0,97
Portugal	0,36
Israël	0,22
Chypre	0,20
Total des Investissements	**100,12**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	(0,12)
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	3.165.059	EUR	3.211.276	01/07/2024	Goldman Sachs	79.383	0,02
CHF	31.582.508	EUR	32.483.503	01/07/2024	RBC	352.296	0,07
CHF	3.524.238	EUR	3.602.743	01/07/2024	State Street	61.348	0,01
CHF	15.012.234	EUR	15.602.135	03/07/2024	Morgan Stanley	6.974	-
CNH	110.327	EUR	14.027	03/07/2024	BNP Paribas	105	-
CNH	5.969.373	EUR	758.958	03/07/2024	HSBC	5.676	-
CNH	48.448	EUR	6.201	03/07/2024	Morgan Stanley	5	-
CNH	3.352.478	EUR	429.830	05/08/2024	HSBC	49	-
CNH	17.901	EUR	2.293	05/08/2024	State Street	2	-
DKK	116.679	CNH	121.640	03/07/2024	State Street	65	-
DKK	44.216.012	EUR	5.928.714	03/07/2024	State Street	375	-
DKK	38.198.819	EUR	5.124.066	28/08/2024	HSBC	1.249	-
EUR	35.609.452	CHF	34.095.413	01/07/2024	State Street	161.028	0,03
EUR	23.359	CHF	22.324	03/07/2024	Morgan Stanley	148	-
EUR	3.465.808	CHF	3.314.575	28/08/2024	State Street	4.735	-
EUR	132.752	CNH	1.032.265	03/07/2024	Goldman Sachs	526	-
EUR	18.903	CNH	147.124	03/07/2024	HSBC	58	-
EUR	5.383.442	DKK	40.140.202	03/07/2024	BNP Paribas	894	-
EUR	2.401.684	GBP	2.030.165	01/07/2024	State Street	4.365	-
EUR	54.651	GBP	46.225	03/07/2024	Morgan Stanley	69	-
EUR	23.162.456	GBP	19.623.319	05/08/2024	Morgan Stanley	23.680	0,01
EUR	27.465.425	GBP	23.220.627	28/08/2024	Morgan Stanley	111.199	0,02
EUR	18.929.992	NOK	214.962.118	28/08/2024	State Street	102.075	0,02
EUR	8.513.681	SEK	95.805.781	01/07/2024	Morgan Stanley	79.701	0,02
EUR	48.402	SGD	69.993	03/07/2024	BNP Paribas	141	-
EUR	1.548.060	USD	1.654.805	01/07/2024	Morgan Stanley	1.441	-
EUR	92.876.730	USD	99.334.966	03/07/2024	HSBC	40.213	0,01
EUR	24.651	USD	26.407	05/08/2024	HSBC	13	-
GBP	48.861	CNH	450.167	03/07/2024	HSBC	32	-
GBP	5.391.720	EUR	6.268.895	01/07/2024	Morgan Stanley	97.915	0,02
GBP	607.025	EUR	712.522	03/07/2024	Barclays	4.255	-
HUF	7.501.609	CHF	18.167	03/07/2024	Barclays	96	-
HUF	19.856.138	CHF	47.726	03/07/2024	Morgan Stanley	628	-
HUF	13.112.546	DKK	246.334	03/07/2024	Barclays	153	-
HUF	66.040.443	EUR	166.354	03/07/2024	Barclays	780	-
HUF	7.241.366	EUR	18.226	03/07/2024	Morgan Stanley	100	-
HUF	12.339.126	EUR	31.061	05/08/2024	Barclays	77	-
HUF	1.087.312.817	EUR	2.740.925	05/08/2024	HSBC	2.892	-
HUF	7.193.877	EUR	18.082	05/08/2024	Morgan Stanley	71	-
HUF	36.400.871	GBP	77.641	03/07/2024	Barclays	444	-
HUF	6.041.844	GBP	12.850	03/07/2024	Morgan Stanley	117	-
HUF	7.474.998	GBP	15.914	05/08/2024	Barclays	98	-
HUF	5.960.057	GBP	12.703	05/08/2024	Morgan Stanley	62	-
HUF	5.948.947	SEK	168.101	03/07/2024	Barclays	257	-
HUF	4.809.002	SEK	136.554	03/07/2024	Morgan Stanley	149	-
NOK	37.993	CNH	25.837	03/07/2024	Standard Chartered	23	-
NOK	11.477.390	EUR	1.005.922	03/07/2024	Morgan Stanley	667	-
SEK	30.564.238	EUR	2.625.375	01/07/2024	Citibank	65.258	0,01
SEK	65.241.543	EUR	5.619.954	01/07/2024	Morgan Stanley	123.393	0,02
SEK	52.294.504	EUR	4.589.711	03/07/2024	State Street	13.895	-
SGD	43.371	EUR	29.592	03/07/2024	Merrill Lynch	312	-
SGD	7.203.018	EUR	4.914.649	03/07/2024	Morgan Stanley	51.877	0,01
SGD	6.929.982	EUR	4.775.632	05/08/2024	HSBC	2.705	-
SGD	53.809	EUR	37.091	05/08/2024	Morgan Stanley	12	-
USD	550.218	DKK	3.763.628	03/07/2024	Morgan Stanley	9.544	-
USD	7.593.604	EUR	7.059.135	01/07/2024	Morgan Stanley	38.023	0,01
USD	4.262.759	EUR	3.968.037	01/07/2024	RBC	16.036	-
USD	617.349	EUR	570.105	03/07/2024	BNP Paribas	6.858	-
USD	587.216	EUR	545.264	03/07/2024	Citibank	3.537	-
USD	101.995.386	EUR	93.915.784	03/07/2024	HSBC	1.407.109	0,26
USD	1.125.136	EUR	1.033.407	03/07/2024	Morgan Stanley	18.123	-
USD	519.879	EUR	483.508	05/08/2024	Barclays	1.577	-
USD	667.929	EUR	622.756	05/08/2024	HSBC	470	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**2.905.358**	**0,54**
CHF	37.188	CNH	303.711	03/07/2024	Goldman Sachs	(237)	-
CHF	11.376	CNH	92.616	03/07/2024	HSBC	(35)	-
CHF	34.095.413	EUR	35.758.764	28/08/2024	State Street	(156.400)	(0,03)
CHF	529.574	USD	592.804	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.118)	-
CNH	23.736	EUR	3.045	05/08/2024	HSBC	(1)	-
DKK	20.277.110	EUR	2.720.557	01/07/2024	Morgan Stanley	(1.553)	-
DKK	17.921.708	EUR	2.404.369	01/07/2024	State Street	(1.207)	-
EUR	1.503.545	CHF	1.477.937	01/07/2024	BNP Paribas	(33.041)	(0,01)
EUR	1.486.121	CHF	1.434.155	01/07/2024	Morgan Stanley	(4.946)	-
EUR	1.282.904	CHF	1.264.301	01/07/2024	State Street	(31.568)	(0,01)
EUR	15.242.139	CHF	14.914.303	03/07/2024	Citibank	(265.147)	(0,04)
EUR	15.639.590	CHF	15.012.234	05/08/2024	Morgan Stanley	(8.695)	-
EUR	2.106.292	CHF	2.018.387	28/08/2024	Morgan Stanley	(1.304)	-
EUR	467.946	CNH	3.655.548	03/07/2024	HSBC	(303)	-
EUR	5.120.975	DKK	38.198.819	01/07/2024	HSBC	(1.191)	-
EUR	5.930.726	DKK	44.216.012	05/08/2024	State Street	(438)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	8.968.485	GBP	7.728.849	01/07/2024	Barclays	(158.122)	(0,03)
EUR	5.049.459	GBP	4.338.498	01/07/2024	BNP Paribas	(73.654)	(0,01)
EUR	3.868.104	GBP	3.295.635	01/07/2024	Citibank	(23.545)	(0,01)
EUR	2.881.856	GBP	2.476.312	01/07/2024	Merrill Lynch	(42.297)	(0,01)
EUR	8.969.675	GBP	7.728.849	01/07/2024	Standard Chartered	(156.933)	(0,03)
EUR	1.188.013	GBP	1.014.040	01/07/2024	State Street	(9.415)	-
EUR	24.839.466	GBP	21.192.988	03/07/2024	Standard Chartered	(185.266)	(0,03)
EUR	12.922	HUF	5.151.344	03/07/2024	Barclays	(115)	-
EUR	2.704.620	HUF	1.069.897.608	03/07/2024	HSBC	(3.062)	-
EUR	2.761.665	NOK	32.295.637	01/07/2024	Goldman Sachs	(70.782)	(0,01)
EUR	15.638.000	NOK	182.666.481	01/07/2024	Merrill Lynch	(382.524)	(0,07)
EUR	1.013.200	NOK	11.558.064	03/07/2024	Merrill Lynch	(465)	-
EUR	1.005.200	NOK	11.477.390	05/08/2024	Morgan Stanley	(649)	-
EUR	4.543.967	SEK	52.017.605	03/07/2024	Citibank	(35.263)	(0,01)
EUR	4.590.068	SEK	52.294.504	05/08/2024	State Street	(13.901)	-
EUR	43.241	SGD	62.911	03/07/2024	Barclays	(137)	-
EUR	49.068	SGD	71.171	03/07/2024	BNP Paribas	(5)	-
EUR	4.775.622	SGD	6.929.982	03/07/2024	HSBC	(2.643)	-
EUR	50.252	SGD	73.655	03/07/2024	Morgan Stanley	(534)	-
EUR	3.754.198	USD	4.019.585	01/07/2024	Barclays	(2.599)	-
EUR	1.776.869	USD	1.903.245	01/07/2024	RBC	(1.948)	-
EUR	3.983.066	USD	4.278.729	01/07/2024	Standard Chartered	(15.933)	-
EUR	978.093	USD	1.048.678	03/07/2024	Goldman Sachs	(1.981)	-
EUR	609.855	USD	657.052	03/07/2024	HSBC	(4.213)	-
EUR	2.368.149	USD	2.544.509	03/07/2024	Morgan Stanley	(9.900)	-
GBP	3.590	CNH	33.235	03/07/2024	HSBC	(18)	-
GBP	12.318	CNH	113.937	03/07/2024	State Street	(50)	-
GBP	23.220.627	EUR	27.529.239	01/07/2024	Morgan Stanley	(109.172)	(0,02)
GBP	19.648.641	EUR	23.223.940	03/07/2024	Morgan Stanley	(22.777)	(0,01)
GBP	2.458.668	EUR	2.899.238	28/08/2024	Morgan Stanley	(2.892)	-
GBP	1.000.000	EUR	1.178.655	28/08/2024	Standard Chartered	(641)	-
GBP	22.471	SGD	38.677	03/07/2024	Citibank	(134)	-
GBP	1.037.442	USD	1.316.506	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.367)	-
HUF	18.548.469	CHF	46.781	03/07/2024	Barclays	(1.699)	-
HUF	4.620.713	CHF	11.498	03/07/2024	HSBC	(261)	-
HUF	4.695.251	DKK	90.864	03/07/2024	Barclays	(302)	-
HUF	4.840.367	DKK	91.664	03/07/2024	Morgan Stanley	(42)	-
HUF	817.834.053	EUR	2.094.285	03/07/2024	Barclays	(24.523)	(0,01)
HUF	12.676.821	EUR	32.337	03/07/2024	HSBC	(255)	-
HUF	16.592.137	EUR	43.046	03/07/2024	State Street	(1.055)	-
HUF	5.253.513	GBP	11.467	03/07/2024	Barclays	(245)	-
HUF	9.944.808	GBP	21.636	03/07/2024	HSBC	(380)	-
HUF	7.933.529	GBP	17.539	03/07/2024	State Street	(632)	-
HUF	5.156.525	SEK	149.780	03/07/2024	HSBC	(135)	-
NOK	42.680	CNH	29.328	03/07/2024	Barclays	(13)	-
NOK	214.962.118	EUR	18.954.228	01/07/2024	State Street	(101.258)	(0,02)
SEK	137.194	CNH	94.682	03/07/2024	Standard Chartered	(50)	-
SEK	40.341	CNH	28.058	03/07/2024	State Street	(43)	-
SEK	95.805.781	EUR	8.515.160	28/08/2024	Morgan Stanley	(80.025)	(0,02)
SGD	59.773	EUR	41.277	05/08/2024	HSBC	(63)	-
USD	26.407	EUR	24.690	03/07/2024	HSBC	(9)	-
USD	98.404.223	EUR	91.862.458	05/08/2024	HSBC	(44.170)	(0,01)
USD	1.654.805	EUR	1.543.850	28/08/2024	Morgan Stanley	(1.611)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(2.100.892)	(0,39)
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						804.466	0,15

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 20/09/2024	40	GBP	3.882.751	2.220	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**2.220**	**-**
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	148	EUR	7.301.580	(6.513)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(6.513)**	**-**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(4.293)**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Danemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	279.383	40.504.522	1,83
			40.504.522	**1,83**
France				
Legrand SA	EUR	160.444	15.918.686	0,72
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	58.736	44.842.753	2,02
Safran SA	EUR	84.445	17.871.611	0,81
Schneider Electric SE	EUR	63.660	15.243.693	0,69
Vinci SA	EUR	243.205	25.620.985	1,15
			119.497.728	**5,39**
Allemagne				
adidas AG	EUR	117.408	27.837.545	1,25
			27.837.545	**1,25**
Irlande				
Kingspan Group plc	EUR	156.114	13.300.096	0,60
Linde plc	USD	91.315	40.187.275	1,81
Medtronic plc	USD	127.163	9.988.018	0,45
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	150.599	17.577.915	0,80
			81.053.304	**3,66**
Italie				
UniCredit SpA	EUR	478.040	17.630.678	0,79
			17.630.678	**0,79**
Japon				
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	990.100	23.134.216	1,04
Keyence Corp.	JPY	63.900	28.082.945	1,27
Suzuki Motor Corp.	JPY	2.251.500	25.966.973	1,17
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	861.800	32.248.346	1,46
			109.432.480	**4,94**
Pays-Bas				
ASML Holding NV	EUR	44.136	45.943.561	2,07
NXP Semiconductors NV	USD	129.426	35.087.389	1,58
			81.030.950	**3,65**
Suède				
Volvo AB 'B'	SEK	764.322	19.459.278	0,88
			19.459.278	**0,88**
Suisse				
Nestle SA	CHF	310.765	31.755.796	1,43
			31.755.796	**1,43**
Royaume-Uni				
London Stock Exchange Group plc	GBP	177.457	21.169.724	0,96
Rio Tinto plc	GBP	445.722	29.345.615	1,32
Shell plc	GBP	956.799	34.247.222	1,55
SSE plc	GBP	691.682	15.603.585	0,70
			100.366.146	**4,53**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	171.244	28.965.066	1,31
Amazon.com, Inc.	USD	607.392	120.023.696	5,41
American Express Co.	USD	79.271	18.350.444	0,83
Analog Devices, Inc.	USD	164.119	37.715.367	1,70
Apple, Inc.	USD	539.327	115.591.259	5,21
Bank of America Corp.	USD	809.086	32.011.488	1,44
Biogen, Inc.	USD	108.037	25.251.488	1,14
Boston Scientific Corp.	USD	264.886	20.333.974	0,92
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	562.378	23.701.421	1,07
Burlington Stores, Inc.	USD	89.968	21.334.562	0,96
Charles Schwab Corp. (The)	USD	386.926	28.499.035	1,29
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	248.403	15.571.142	0,70
CME Group, Inc.	USD	97.835	19.127.232	0,86
Danaher Corp.	USD	53.199	13.379.814	0,60
Deere & Co.	USD	42.190	15.987.057	0,72
Diamondback Energy, Inc.	USD	69.041	13.858.255	0,63
Exxon Mobil Corp.	USD	333.811	38.580.206	1,74
Fifth Third Bancorp	USD	391.080	14.084.746	0,64
Intuit, Inc.	USD	43.926	28.689.169	1,29
Lowe's Cos., Inc.	USD	84.143	18.461.816	0,83
Mastercard, Inc. 'A'	USD	134.346	59.869.951	2,70
McDonald's Corp.	USD	149.575	38.534.259	1,74
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	122.218	63.277.147	2,85
Microsoft Corp.	USD	321.098	145.738.355	6,57
Monster Beverage Corp.	USD	323.965	16.199.870	0,73
Morgan Stanley	USD	284.685	27.420.859	1,24
NextEra Energy, Inc.	USD	791.001	57.750.983	2,60
NVIDIA Corp.	USD	934.400	117.883.904	5,32
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	38.783	41.242.230	1,86
PG&E Corp.	USD	1.316.501	22.887.370	1,03
Progressive Corp. (The)	USD	74.857	15.706.496	0,71
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	32.349	34.005.754	1,53
Ross Stores, Inc.	USD	87.496	12.777.478	0,58
ServiceNow, Inc.	USD	20.320	15.820.644	0,71
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	118.074	18.632.668	0,84
Texas Instruments, Inc.	USD	190.327	37.452.547	1,69
Uber Technologies, Inc.	USD	476.831	34.503.491	1,56
UnitedHealth Group, Inc.	USD	153.360	75.986.046	3,43
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	69.551	32.945.265	1,49
Wells Fargo & Co.	USD	374.175	21.881.754	0,99
			1.540.034.308	**69,46**
Total des Actions			**2.168.602.735**	**97,81**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**2.168.602.735**	**97,81**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	38.613.420	38.613.420	1,74
			38.613.420	**1,74**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**38.613.420**	**1,74**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**38.613.420**	**1,74**
Total des Investissements			**2.207.216.155**	**99,55**
Liquidités			**233.211**	**0,01**
Autres actifs/(passifs)			**9.667.978**	**0,44**
Total de l'Actif net			**2.217.117.344**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	69,46
France	5,39
Japon	4,94
Royaume-Uni	4,53
Irlande	3,66
Pays-Bas	3,65
Danemark	1,83
Luxembourg	1,74
Suisse	1,43
Allemagne	1,25
Suède	0,88
Italie	0,79
Total des Investissements	**99,55**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,45
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	233.711	EUR	142.610	08/07/2024	Standard Chartered	3.267	-
AUD	219.977	GBP	114.721	08/07/2024	Morgan Stanley	1.785	-
AUD	172.083	JPY	17.724.486	08/07/2024	Morgan Stanley	4.218	-
AUD	31.197.693	USD	20.727.904	08/07/2024	HSBC	82.179	0,01
AUD	668.827	USD	445.122	08/07/2024	Merrill Lynch	1.011	-
AUD	339.659	USD	225.921	08/07/2024	Morgan Stanley	645	-
AUD	315.204	USD	209.653	08/07/2024	RBC	600	-
AUD	195.627	USD	130.549	08/08/2024	HSBC	57	-
AUD	32.818.785	USD	21.793.321	08/08/2024	Morgan Stanley	117.407	0,01
CHF	1.373.868	USD	1.525.854	08/07/2024	HSBC	3.540	-
CHF	550.332	USD	614.287	08/08/2024	HSBC	744	-
DKK	7.522.946	USD	1.079.231	08/07/2024	State Street	466	-
EUR	3.453	CHF	3.294	08/07/2024	Barclays	28	-
EUR	193.506	JPY	32.577.985	08/07/2024	Morgan Stanley	3.871	-
EUR	53.230	SGD	77.110	08/07/2024	Barclays	66	-
EUR	3.162.195	USD	3.382.329	08/07/2024	Morgan Stanley	1.988	-
EUR	248.421	USD	266.019	08/08/2024	HSBC	262	-
EUR	35.706.963	USD	38.248.820	08/08/2024	Morgan Stanley	25.209	-
GBP	100.575	EUR	117.823	08/07/2024	Morgan Stanley	977	-
JPY	553.242.626	USD	3.441.360	08/07/2024	Standard Chartered	9.859	-
SEK	5.837.817	USD	548.163	08/07/2024	State Street	1.860	-
SGD	53.128	DKK	272.579	08/07/2024	State Street	85	-
SGD	160.726	EUR	110.010	08/07/2024	Barclays	870	-
SGD	67.667	EUR	46.456	08/07/2024	Morgan Stanley	215	-
SGD	47.011	EUR	32.066	08/07/2024	State Street	373	-
SGD	57.598	GBP	33.566	08/07/2024	Barclays	93	-
SGD	69.509	GBP	40.524	08/07/2024	Goldman Sachs	93	-
SGD	81.782	JPY	9.500.516	08/07/2024	Barclays	1.085	-
SGD	64.929	USD	47.926	08/08/2024	Barclays	63	-
SGD	9.862.988	USD	7.281.473	08/08/2024	BNP Paribas	8.097	-
USD	864.839	DKK	5.949.479	08/07/2024	Merrill Lynch	10.967	-
USD	189.431	DKK	1.300.887	08/07/2024	State Street	2.727	-
USD	492.490	EUR	455.363	08/07/2024	BNP Paribas	5.142	-
USD	2.737.090	EUR	2.525.140	08/07/2024	Citibank	34.576	-
USD	370.977	EUR	340.672	08/07/2024	Merrill Lynch	6.375	-
USD	2.841.251	GBP	2.232.255	08/07/2024	Barclays	20.810	-
USD	462.996	GBP	363.848	08/07/2024	HSBC	3.277	-
USD	3.179.232	GBP	2.514.254	08/08/2024	HSBC	1.817	-
USD	3.036.823	JPY	475.310.325	08/07/2024	HSBC	71.759	-
USD	115.873	JPY	18.129.314	08/07/2024	Merrill Lynch	2.779	-
USD	552.749	SEK	5.837.817	08/07/2024	Citibank	2.725	-
USD	39.422	SGD	53.237	08/08/2024	State Street	75	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**434.042**	**0,02**
AUD	170.448	DKK	791.893	08/08/2024	Morgan Stanley	(70)	-
AUD	258.040	USD	172.218	08/07/2024	Citibank	(95)	-
CHF	2.960	GBP	2.608	08/07/2024	Barclays	-	-
CHF	8.878	USD	10.005	08/07/2024	HSBC	(121)	-
CHF	3.815	USD	4.294	08/07/2024	Merrill Lynch	(47)	-
CHF	4.360	USD	4.876	08/07/2024	State Street	(22)	-
CHF	3.302	USD	3.695	08/08/2024	State Street	(5)	-
EUR	96.255	AUD	157.007	08/07/2024	HSBC	(1.713)	-
EUR	148.398	AUD	240.688	08/07/2024	Morgan Stanley	(1.726)	-
EUR	2.837	CHF	2.765	08/07/2024	Barclays	(41)	-
EUR	35.352	SGD	51.722	08/07/2024	Goldman Sachs	(333)	-
EUR	767.620	USD	823.694	08/07/2024	Citibank	(2.154)	-
EUR	1.464.774	USD	1.584.647	08/07/2024	HSBC	(16.983)	-
EUR	2.568.002	USD	2.758.925	08/07/2024	Morgan Stanley	(10.539)	-
EUR	330.253	USD	359.760	08/07/2024	RBC	(6.309)	-
EUR	30.169.024	USD	32.700.742	08/07/2024	Standard Chartered	(412.551)	(0,02)
EUR	482.205	USD	516.666	08/07/2024	State Street	(590)	-
GBP	97.869	AUD	188.714	08/07/2024	Morgan Stanley	(2.223)	-
GBP	6.680	CHF	7.681	08/07/2024	Morgan Stanley	(111)	-
GBP	35.851	SGD	61.694	08/07/2024	Barclays	(230)	-
GBP	32.293	SGD	55.351	08/07/2024	Citibank	(44)	-
GBP	2.514.254	USD	3.178.602	08/07/2024	HSBC	(1.857)	-
SGD	65.011	USD	48.087	08/07/2024	BNP Paribas	(112)	-
SGD	8.025.377	USD	5.943.825	08/07/2024	HSBC	(21.504)	-
SGD	1.182.562	USD	876.718	08/07/2024	Merrill Lynch	(4.047)	-
SGD	298.495	USD	221.038	08/07/2024	Morgan Stanley	(764)	-
SGD	91.581	USD	67.764	08/08/2024	State Street	(78)	-
USD	21.774.365	AUD	32.818.785	08/07/2024	Morgan Stanley	(117.050)	(0,01)
USD	1.531.809	CHF	1.380.142	08/07/2024	HSBC	(4.569)	-
USD	923.141	CHF	827.030	08/08/2024	HSBC	(1.118)	-
USD	1.081.157	DKK	7.522.946	08/08/2024	State Street	(562)	-
USD	38.192.685	EUR	35.706.963	08/07/2024	Morgan Stanley	(22.447)	-
USD	3.387.301	EUR	3.162.195	08/08/2024	Morgan Stanley	(2.233)	-
USD	3.457.618	JPY	553.242.626	08/08/2024	Standard Chartered	(10.688)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	549.008	SEK	5.837.817	08/08/2024	State Street	(1.903)	-
USD	7.270.856	SGD	9.862.988	08/07/2024	BNP Paribas	(7.530)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(652.369)	(0,03)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(218.327)	(0,01)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Australie				
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	3.759.680	43.593.210	0,90
			43.593.210	**0,90**
Autriche				
Erste Group Bank AG	EUR	522.561	24.654.138	0,51
			24.654.138	**0,51**
Danemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	403.108	58.441.985	1,20
			58.441.985	**1,20**
France				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.817.265	69.871.392	1,43
Legrand SA	EUR	501.247	49.731.955	1,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	126.931	96.907.100	1,99
Pernod Ricard SA	EUR	182.863	24.769.830	0,51
Schneider Electric SE	EUR	159.554	38.205.973	0,78
Vinci SA	EUR	949.981	100.077.912	2,06
			379.564.162	**7,79**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	169.912	47.194.591	0,97
			47.194.591	**0,97**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.767.800	25.559.495	0,52
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	984.200	31.545.518	0,65
			57.105.013	**1,17**
Inde				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.192.312	24.092.531	0,49
			24.092.531	**0,49**
Indonésie				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	45.031.200	27.328.094	0,56
			27.328.094	**0,56**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	269.940	82.215.626	1,69
Linde plc	USD	99.249	43.678.989	0,90
Seagate Technology Holdings plc	USD	406.395	42.486.565	0,87
			168.381.180	**3,46**
Italie				
UniCredit SpA	EUR	745.361	27.489.791	0,56
			27.489.791	**0,56**
Japon				
Bridgestone Corp.	JPY	1.434.600	56.530.125	1,16
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	2.565.200	99.674.287	2,05
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.512.200	56.586.156	1,16
			212.790.568	**4,37**
Mexique				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	10.846.521	37.145.255	0,76
			37.145.255	**0,76**
Pays-Bas				
Heineken NV	EUR	716.614	69.305.733	1,42
Koninklijke KPN NV	EUR	6.445.345	24.574.597	0,51
			93.880.330	**1,93**
Singapour				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.694.090	71.143.454	1,46
Singapore Exchange Ltd.	SGD	5.768.100	40.383.083	0,83
			111.526.537	**2,29**
Corée du Sud				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.002.686	59.330.748	1,22
SK Hynix, Inc.	KRW	233.456	40.068.275	0,82
			99.399.023	**2,04**
Espagne				
Iberdrola SA	EUR	2.355.434	30.702.295	0,63
			30.702.295	**0,63**
Suède				
Volvo AB 'B'	SEK	2.427.050	61.791.550	1,27
			61.791.550	**1,27**
Suisse				
Nestle SA	CHF	1.115.728	114.011.651	2,34
			114.011.651	**2,34**
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	564.431	98.995.553	2,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.413.000	131.472.481	2,70
			230.468.034	**4,73**
Royaume-Uni				
AstraZeneca plc	GBP	390.333	61.221.656	1,26
Lloyds Banking Group plc	GBP	29.582.361	20.504.383	0,42
RELX plc	GBP	1.520.483	70.003.217	1,44
Shell plc	GBP	1.758.978	62.960.047	1,29
SSE plc	GBP	1.585.755	35.772.889	0,73
			250.462.192	**5,14**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	616.432	104.266.391	2,14
Analog Devices, Inc.	USD	287.588	66.089.160	1,36
Apple, Inc.	USD	405.683	86.948.009	1,79
Baker Hughes Co. 'A'	USD	748.159	26.035.933	0,53
Bank of America Corp.	USD	1.714.314	67.826.833	1,39
Broadcom, Inc.	USD	70.107	113.273.983	2,33
Chevron Corp.	USD	454.382	71.358.421	1,46
CME Group, Inc.	USD	377.015	73.708.317	1,51
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.855.776	118.231.489	2,43
Deere & Co.	USD	60.571	22.952.169	0,47
Dominion Energy, Inc.	USD	596.013	29.356.620	0,60
Dow, Inc.	USD	1.103.111	58.531.070	1,20
Exxon Mobil Corp.	USD	822.662	95.079.161	1,95
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	1.019.272	76.333.280	1,57
Honeywell International, Inc.	USD	355.669	76.328.346	1,57
Johnson & Johnson	USD	584.917	85.397.882	1,75
Lowe's Cos., Inc.	USD	268.197	58.845.104	1,21
Marriott International, Inc. 'A'	USD	115.792	28.164.667	0,58
Mastercard, Inc. 'A'	USD	167.976	74.856.825	1,54
McDonald's Corp.	USD	183.394	47.246.879	0,97
Merck & Co., Inc.	USD	376.014	48.889.340	1,00
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	353.684	183.116.354	3,76
Microsoft Corp.	USD	813.261	369.118.836	7,58
Morgan Stanley	USD	705.853	67.987.761	1,40
NextEra Energy, Inc.	USD	1.322.608	96.563.610	1,98
Otis Worldwide Corp.	USD	855.536	82.092.957	1,69
Prologis, Inc., REIT	USD	688.490	75.985.199	1,56
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	655.558	47.904.901	0,98
Southern Co. (The)	USD	747.445	58.113.849	1,19
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	173.406	23.754.021	0,49
UnitedHealth Group, Inc.	USD	238.250	118.046.919	2,42
Wells Fargo & Co.	USD	767.808	44.901.412	0,92

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Welltower, Inc., REIT	USD	486.324	50.366.145	1,03
Yum! Brands, Inc.	USD	491.419	65.142.503	1,34
			2.712.814.346	55,69
Total des Actions			4.812.836.476	98,80
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			4.812.836.476	98,80
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	36.875.203	36.875.203	0,76
			36.875.203	0,76
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			36.875.203	0,76
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			36.875.203	0,76
Total des Investissements			4.849.711.679	99,56
Liquidités			11.254.893	0,23
Autres actifs/(passifs)			10.418.122	0,21
Total de l'Actif net			4.871.384.694	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	55,69
France	7,79
Royaume-Uni	5,14
Taïwan	4,73
Japon	4,37
Irlande	3,46
Suisse	2,34
Singapour	2,29
Corée du Sud	2,04
Pays-Bas	1,93
Suède	1,27
Danemark	1,20
Hong Kong	1,17
Allemagne	0,97
Australie	0,90
Mexique	0,76
Luxembourg	0,76
Espagne	0,63
Italie	0,56
Indonésie	0,56
Autriche	0,51
Inde	0,49
Total des Investissements	99,56
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,44
Total	100,00

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	10.138.697	USD	6.704.946	01/07/2024	State Street	57.058	-
AUD	20.017.685	USD	13.281.186	08/07/2024	Morgan Stanley	71.394	-
CAD	116.401.158	USD	84.933.264	02/07/2024	Merrill Lynch	43.490	-
CAD	25.721.303	USD	18.764.783	08/07/2024	Morgan Stanley	15.276	-
CHF	13.589.062	USD	14.902.640	01/07/2024	RBC	213.954	0,01
CHF	23.436.877	USD	26.063.528	08/07/2024	HSBC	26.473	-
CNH	28.271	EUR	3.619	08/07/2024	Morgan Stanley	4	-
CNH	24.394	GBP	2.634	08/07/2024	HSBC	16	-
CNH	24.592	JPY	524.161	08/07/2024	BNP Paribas	102	-
CNH	4.362.984	USD	599.430	08/08/2024	HSBC	277	-
DKK	79.144.978	USD	11.342.708	01/07/2024	Morgan Stanley	12.382	-
DKK	45.167.968	USD	6.479.731	08/07/2024	State Street	2.799	-
EUR	3.980.652	JPY	670.242.004	08/07/2024	HSBC	79.184	-
EUR	202.421.062	USD	216.429.611	01/07/2024	Morgan Stanley	150.805	-
EUR	11.295.505	USD	12.081.836	08/07/2024	Morgan Stanley	7.101	-
EUR	22.842.923	USD	24.461.520	29/07/2024	HSBC	11.252	-
EUR	15.949.812	USD	17.084.869	08/08/2024	Barclays	11.617	-
EUR	713.219.822	USD	763.991.516	08/08/2024	Morgan Stanley	503.539	0,01
HKD	392.845.877	USD	50.346.585	29/07/2024	State Street	2.572	-
IDR	120.007.273.334	USD	7.331.603	08/07/2024	HSBC	6.001	-
INR	330.088.322	USD	3.954.716	08/07/2024	Goldman Sachs	4.482	-
JPY	8.628.133.424	USD	53.669.972	08/07/2024	Standard Chartered	153.756	-
KRW	22.322.908.821	USD	16.193.623	08/07/2024	Standard Chartered	8.389	-
MXN	113.727.441	USD	6.190.706	08/07/2024	Barclays	14.545	-
SEK	58.436.058	USD	5.487.070	08/07/2024	State Street	18.617	-
SGD	106.071.903	USD	78.215.754	01/07/2024	HSBC	37.218	-
SGD	5.548.056	USD	4.089.948	08/07/2024	BNP Paribas	4.236	-
TWD	1.445.132.066	USD	44.532.058	08/07/2024	Citibank	10.196	-
USD	6.769.309	AUD	10.138.697	01/07/2024	State Street	7.305	-
USD	85.037.270	CAD	116.401.158	02/07/2024	Morgan Stanley	60.516	-
USD	18.872.627	CAD	25.721.303	08/07/2024	BNP Paribas	92.568	-
USD	15.163.064	CHF	13.589.062	01/07/2024	RBC	46.470	-
USD	759.665	CHF	673.649	08/07/2024	State Street	9.757	-
USD	4.361	CNH	31.599	08/07/2024	Merrill Lynch	28	-
USD	3.572	CNH	25.937	08/07/2024	Morgan Stanley	16	-
USD	6.468	CNH	46.881	08/07/2024	State Street	40	-
USD	11.501.501	DKK	79.144.978	01/07/2024	Standard Chartered	146.411	-
USD	6.562.737	DKK	45.146.956	08/07/2024	Merrill Lynch	83.223	-
USD	3.063	DKK	21.011	08/07/2024	RBC	47	-
USD	241.549.020	EUR	222.866.500	01/07/2024	Morgan Stanley	3.093.007	0,07
USD	51.687.659	EUR	47.588.876	01/07/2024	State Street	769.940	0,02
USD	761.124	EUR	698.590	08/07/2024	Barclays	13.463	-
USD	13.151	EUR	12.133	08/07/2024	BNP Paribas	166	-
USD	12.545.637	EUR	11.574.150	08/07/2024	Citibank	158.482	0,01
USD	9.782.737	EUR	8.993.959	08/07/2024	Goldman Sachs	157.013	-
USD	37.837.896	GBP	29.766.285	01/07/2024	Morgan Stanley	229.682	-
USD	804.847	GBP	628.877	08/07/2024	Goldman Sachs	10.265	-
USD	37.726.656	GBP	29.645.188	08/07/2024	HSBC	270.146	0,01
USD	49.055.419	GBP	38.713.771	29/07/2024	Goldman Sachs	134.572	-
USD	37.715.289	GBP	29.766.285	29/07/2024	Morgan Stanley	100.976	-
USD	43.035.666	GBP	34.034.196	08/08/2024	HSBC	24.598	-
USD	7.372.315	IDR	120.007.273.334	08/07/2024	Citibank	34.710	-
USD	58.516.419	JPY	9.350.543.419	01/07/2024	HSBC	239.427	0,01
USD	736.302	JPY	113.440.133	08/07/2024	BNP Paribas	28.643	-
USD	50.115.935	JPY	7.843.927.126	08/07/2024	HSBC	1.184.215	0,03
USD	6.656.402	MXN	113.727.441	08/07/2024	Goldman Sachs	451.151	0,01
USD	5.532.917	SEK	58.436.058	08/07/2024	Citibank	27.229	-
USD	34.023.118	SEK	357.817.649	29/07/2024	State Street	273.999	0,01
USD	78.627.402	SGD	106.071.903	01/07/2024	BNP Paribas	374.430	0,01
USD	4.109.050	SGD	5.548.056	08/07/2024	HSBC	14.866	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**9.504.096**	**0,20**
AUD	10.138.697	USD	6.774.409	29/07/2024	State Street	(7.418)	-
CAD	116.401.158	USD	85.085.885	29/07/2024	Morgan Stanley	(54.785)	-
CHF	13.589.062	USD	15.213.669	29/07/2024	RBC	(46.309)	-
CNH	4.346.183	USD	600.101	08/07/2024	Barclays	(4.140)	-
CNH	44.611	USD	6.165	08/07/2024	HSBC	(48)	-
CNH	36.720	USD	5.063	08/07/2024	State Street	(27)	-
CNH	36.885	USD	5.078	08/08/2024	State Street	(8)	-
EUR	4.759	CNH	37.370	08/07/2024	BNP Paribas	(31)	-
EUR	4.407.443	GBP	3.757.497	08/07/2024	Barclays	(30.539)	-
EUR	44.796.040	USD	48.720.068	01/07/2024	Morgan Stanley	(790.545)	(0,02)
EUR	12.247.542	USD	13.265.055	01/07/2024	Standard Chartered	(160.798)	(0,01)
EUR	10.990.733	USD	11.761.667	01/07/2024	State Street	(2.132)	-
EUR	7.029.725	USD	7.666.843	08/07/2024	Citibank	(143.329)	-
EUR	4.386.061	USD	4.723.906	08/07/2024	Goldman Sachs	(29.754)	-
EUR	988.228	USD	1.070.156	08/07/2024	Morgan Stanley	(12.512)	-
EUR	702.409.901	USD	761.354.595	08/07/2024	Standard Chartered	(9.605.211)	(0,20)
GBP	29.766.285	USD	37.709.597	01/07/2024	Morgan Stanley	(101.384)	-
GBP	34.034.196	USD	43.027.137	08/07/2024	HSBC	(25.143)	-
GBP	5.332.781	USD	6.769.445	08/08/2024	Morgan Stanley	(30.087)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
HKD	392.845.877	USD	50.340.518	02/07/2024	Barclays	(34.997)	-
HKD	172.577.550	USD	22.104.435	08/07/2024	Morgan Stanley	(1.154)	-
JPY	2.490.059.969	USD	16.093.926	01/07/2024	BNP Paribas	(574.699)	(0,01)
JPY	6.860.483.450	USD	43.915.517	01/07/2024	Merrill Lynch	(1.157.752)	(0,03)
JPY	9.350.543.419	USD	58.764.926	29/07/2024	HSBC	(239.847)	(0,01)
SEK	357.817.649	USD	33.975.724	01/07/2024	State Street	(272.917)	(0,01)
USD	13.299.842	AUD	20.017.685	08/07/2024	HSBC	(52.737)	-
USD	13.292.748	AUD	20.017.685	08/08/2024	Morgan Stanley	(71.612)	-
USD	18.777.803	CAD	25.721.303	08/08/2024	Morgan Stanley	(16.187)	-
USD	25.231.619	CHF	22.763.228	08/07/2024	HSBC	(108.474)	-
USD	26.160.511	CHF	23.436.877	08/08/2024	HSBC	(31.684)	-
USD	598.065	CNH	4.362.984	08/07/2024	HSBC	(200)	-
USD	11.360.958	DKK	79.144.978	29/07/2024	Morgan Stanley	(12.236)	-
USD	6.491.297	DKK	45.167.968	08/08/2024	State Street	(3.367)	-
USD	762.870.263	EUR	713.219.822	08/07/2024	Morgan Stanley	(448.364)	(0,01)
USD	51.607.175	EUR	48.236.857	29/07/2024	BNP Paribas	(71.394)	-
USD	216.711.543	EUR	202.421.062	29/07/2024	Morgan Stanley	(152.315)	-
USD	12.099.593	EUR	11.295.505	08/08/2024	Morgan Stanley	(7.974)	-
USD	50.302.858	HKD	392.845.877	02/07/2024	State Street	(2.663)	-
USD	22.094.584	HKD	172.577.550	08/07/2024	HSBC	(8.697)	-
USD	22.124.425	HKD	172.577.550	08/08/2024	Morgan Stanley	(401)	-
USD	7.326.621	IDR	120.007.273.334	08/08/2024	HSBC	(7.623)	-
USD	3.954.916	INR	330.088.322	08/07/2024	Citibank	(4.283)	-
USD	3.951.119	INR	330.088.322	08/08/2024	Goldman Sachs	(4.647)	-
USD	53.923.515	JPY	8.628.133.424	08/08/2024	Standard Chartered	(166.702)	-
USD	15.365.331	KRW	21.217.063.907	08/07/2024	J.P. Morgan	(34.057)	-
USD	802.005	KRW	1.105.844.914	08/07/2024	RBC	(620)	-
USD	4.354.080	KRW	6.037.236.697	08/08/2024	BNP Paribas	(34.496)	-
USD	16.220.687	KRW	22.322.908.821	08/08/2024	Standard Chartered	(6.238)	-
USD	6.160.800	MXN	113.727.441	08/08/2024	Barclays	(13.664)	-
USD	33.388.659	SEK	357.817.649	01/07/2024	Standard Chartered	(314.148)	(0,01)
USD	5.495.521	SEK	58.436.058	08/08/2024	State Street	(19.049)	-
USD	78.316.122	SGD	106.071.903	29/07/2024	HSBC	(41.208)	-
USD	4.095.921	SGD	5.548.056	08/08/2024	BNP Paribas	(4.555)	-
USD	44.500.107	TWD	1.445.132.066	08/07/2024	J.P. Morgan	(42.148)	-
USD	44.569.071	TWD	1.445.132.066	08/08/2024	Citibank	(15.575)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(15.022.884)	(0,31)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(5.518.788)	(0,11)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Danemark				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.021.038	148.028.537	1,68
			148.028.537	**1,68**
France				
Legrand SA	EUR	815.554	80.916.384	0,92
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	270.947	206.857.962	2,35
Safran SA	EUR	391.391	82.832.469	0,94
Vinci SA	EUR	1.109.103	116.840.981	1,33
			487.447.796	**5,54**
Allemagne				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	376.278	188.214.868	2,14
			188.214.868	**2,14**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	5.902.200	40.038.550	0,45
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.453.300	46.581.083	0,53
			86.619.633	**0,98**
Inde				
HDFC Bank Ltd.	INR	2.345.884	47.402.259	0,54
			47.402.259	**0,54**
Japon				
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	5.210.200	202.449.311	2,30
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	536.400	20.071.957	0,23
			222.521.268	**2,53**
Mexique				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	14.976.716	51.289.619	0,58
			51.289.619	**0,58**
Pays-Bas				
Airbus SE	EUR	273.218	37.614.050	0,43
Heineken NV	EUR	870.237	84.163.040	0,95
			121.777.090	**1,38**
Singapour				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.637.890	43.252.138	0,49
			43.252.138	**0,49**
Corée du Sud				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	992.000	58.698.438	0,67
SK Hynix, Inc.	KRW	713.570	122.470.696	1,39
			181.169.134	**2,06**
Suisse				
Nestle SA	CHF	2.091.283	213.699.601	2,43
UBS Group AG	CHF	1.960.580	57.806.522	0,65
			271.506.123	**3,08**
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	706.542	123.920.401	1,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.886.000	145.564.139	1,65
			269.484.540	**3,06**
Royaume-Uni				
AstraZeneca plc	GBP	686.160	107.620.548	1,22
BP plc	GBP	13.741.526	82.542.010	0,94
Diageo plc	GBP	1.425.809	44.783.758	0,51
RELX plc	GBP	1.247.179	57.420.269	0,65
Shell plc	GBP	3.046.637	109.049.920	1,24
SSE plc	GBP	2.379.080	53.669.428	0,61
			455.085.933	**5,17**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	575.151	97.283.916	1,11
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	645.559	105.452.063	1,20
Amazon.com, Inc.	USD	2.589.581	511.714.153	5,81
Analog Devices, Inc.	USD	176.802	40.629.984	0,46
Apple, Inc.	USD	2.370.819	508.125.782	5,77
AutoZone, Inc.	USD	27.782	82.516.846	0,94
Bank of America Corp.	USD	2.942.635	116.425.354	1,32
Charles Schwab Corp. (The)	USD	472.990	34.838.078	0,40
Chevron Corp.	USD	480.230	75.417.720	0,86
CME Group, Inc.	USD	302.578	59.155.512	0,67
Coca-Cola Co. (The)	USD	2.065.966	131.622.694	1,50
Deere & Co.	USD	131.164	49.701.975	0,56
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	509.836	77.041.318	0,88
Dominion Energy, Inc.	USD	1.095.512	53.959.444	0,61
Exxon Mobil Corp.	USD	1.429.861	165.256.185	1,88
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	921.019	68.975.113	0,78
Fiserv, Inc.	USD	457.210	67.827.103	0,77
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	122.440	26.488.057	0,30
Honeywell International, Inc.	USD	580.839	124.650.954	1,42
Johnson & Johnson	USD	623.715	91.062.390	1,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	671.854	299.405.017	3,40
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	613.349	317.555.311	3,61
Micron Technology, Inc.	USD	708.537	94.915.617	1,08
Microsoft Corp.	USD	1.499.442	680.559.238	7,73
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	765.671	50.442.405	0,57
NextEra Energy, Inc.	USD	1.459.060	106.525.971	1,21
NVIDIA Corp.	USD	3.836.683	484.035.927	5,50
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	68.522	72.866.980	0,83
Otis Worldwide Corp.	USD	1.134.612	108.871.694	1,24
Prologis, Inc., REIT	USD	836.836	92.357.405	1,05
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	779.565	56.966.712	0,65
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	145.883	153.354.398	1,74
Ross Stores, Inc.	USD	592.946	86.590.869	0,98
Salesforce, Inc.	USD	250.064	64.305.208	0,73
Southern Co. (The)	USD	2.100.368	163.303.612	1,85
Stryker Corp.	USD	280.892	95.049.639	1,08
TJX Cos., Inc. (The)	USD	697.203	76.918.921	0,87
Uber Technologies, Inc.	USD	2.218.496	160.530.371	1,82
UnitedHealth Group, Inc.	USD	352.429	174.619.759	1,98
Wells Fargo & Co.	USD	1.102.427	64.469.931	0,73
Welltower, Inc., REIT	USD	897.669	92.967.090	1,06
Yum! Brands, Inc.	USD	968.759	128.418.693	1,46
			6.113.175.409	**69,44**
Total des Actions			**8.686.974.347**	**98,67**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**8.686.974.347**	**98,67**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	19.066.932	19.066.932	0,22
			19.066.932	**0,22**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**19.066.932**	**0,22**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**19.066.932**	**0,22**
Total des Investissements			**8.706.041.279**	**98,89**
Liquidités			**22.736.947**	**0,26**
Autres actifs/(passifs)			**75.195.835**	**0,85**
Total de l'Actif net			**8.803.974.061**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	69,44
France	5,54
Royaume-Uni	5,17
Suisse	3,08
Taïwan	3,06
Japon	2,53
Allemagne	2,14
Corée du Sud	2,06
Danemark	1,68
Pays-Bas	1,38
Hong Kong	0,98
Mexique	0,58
Inde	0,54
Singapour	0,49
Luxembourg	0,22
Total des Investissements	**98,89**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,11
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	6.240.151	USD	4.140.169	08/07/2024	Morgan Stanley	22.256	-
AUD	185.028.320	USD	120.656.468	29/07/2024	BNP Paribas	2.839.172	0,03
CAD	8.159.242	USD	5.952.513	08/07/2024	Morgan Stanley	4.846	-
CHF	6.031.777	USD	6.707.779	08/07/2024	HSBC	6.813	-
DKK	17.135.871	USD	2.458.287	08/07/2024	State Street	1.062	-
EUR	1.636.171	JPY	276.374.051	08/07/2024	Barclays	27.034	-
EUR	226.777.619	USD	242.921.147	08/08/2024	Morgan Stanley	160.107	-
INR	105.133.326	USD	1.259.580	08/07/2024	Goldman Sachs	1.428	-
JPY	2.504.478.494	USD	15.578.722	08/07/2024	Standard Chartered	44.631	-
KRW	7.335.232.548	USD	5.321.170	08/07/2024	Standard Chartered	2.757	-
MXN	14.042.410	USD	764.393	08/07/2024	Barclays	1.796	-
SEK	20.854.326	USD	1.958.194	08/07/2024	State Street	6.644	-
SEK	534.570.329	USD	49.482.536	29/07/2024	Citibank	937.777	0,01
SEK	120.224.716	USD	11.126.875	29/07/2024	HSBC	212.639	-
SGD	501.755	USD	369.887	08/07/2024	BNP Paribas	383	-
TWD	241.535.230	USD	7.442.960	08/07/2024	Citibank	1.704	-
USD	5.986.723	CAD	8.159.242	08/07/2024	BNP Paribas	29.364	-
USD	2.490.937	DKK	17.135.871	08/07/2024	Merrill Lynch	31.588	-
USD	59.859.238	DKK	415.773.234	29/07/2024	HSBC	112.308	-
USD	2.023.636	EUR	1.862.802	08/07/2024	Goldman Sachs	29.985	-
USD	123.350.248	EUR	114.904.642	29/07/2024	BNP Paribas	247.129	-
USD	94.895.797	EUR	88.304.066	29/07/2024	Citibank	291.212	0,01
USD	111.377.217	EUR	103.049.527	29/07/2024	HSBC	975.078	0,01
USD	57.199.608	EUR	53.312.090	29/07/2024	RBC	83.686	-
USD	36.721.623	EUR	34.204.716	29/07/2024	State Street	76.391	-
USD	1.386.879	EUR	1.289.676	08/08/2024	BNP Paribas	4.485	-
USD	10.220.266	GBP	8.030.972	08/07/2024	HSBC	73.183	-
USD	26.626.348	GBP	20.855.225	29/07/2024	HSBC	272.540	0,01
USD	23.627.811	GBP	18.562.512	29/07/2024	State Street	171.202	-
USD	11.659.974	GBP	9.221.138	08/08/2024	HSBC	6.664	-
USD	20.878.422	HKD	162.792.352	29/07/2024	HSBC	14.113	-
USD	14.235.667	JPY	2.228.104.443	08/07/2024	HSBC	336.382	0,01
USD	821.894	MXN	14.042.410	08/07/2024	Goldman Sachs	55.705	-
USD	1.974.584	SEK	20.854.326	08/07/2024	Citibank	9.746	-
USD	371.614	SGD	501.755	08/07/2024	HSBC	1.344	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**7.093.154**	**0,08**
CAD	237.929.747	USD	174.139.058	29/07/2024	HSBC	(331.266)	(0,01)
DKK	150.809.336	USD	21.998.962	29/07/2024	State Street	(327.546)	(0,01)
EUR	1.459.474	CHF	1.413.808	08/07/2024	Barclays	(11.864)	-
EUR	1.396.033	GBP	1.190.167	08/07/2024	Barclays	(9.673)	-
EUR	4.106.249	USD	4.456.691	08/07/2024	Citibank	(62.006)	-
EUR	4.199.516	USD	4.548.877	08/07/2024	Goldman Sachs	(54.373)	-
EUR	1.123.540	USD	1.217.834	08/07/2024	Merrill Lynch	(15.373)	-
EUR	214.719.437	USD	232.738.220	08/07/2024	Standard Chartered	(2.936.214)	(0,03)
EUR	74.379.768	USD	80.282.000	29/07/2024	Barclays	(595.216)	-
EUR	85.731.913	USD	92.596.167	29/07/2024	BNP Paribas	(747.259)	(0,01)
EUR	50.448.907	USD	54.454.534	29/07/2024	Citibank	(406.083)	-
EUR	23.387.390	USD	25.487.026	29/07/2024	HSBC	(430.939)	(0,01)
EUR	50.382.599	USD	54.507.579	29/07/2024	Morgan Stanley	(530.169)	(0,01)
EUR	2.522.449	USD	2.707.903	08/08/2024	Morgan Stanley	(4.109)	-
GBP	9.221.138	USD	11.657.663	08/07/2024	HSBC	(6.812)	-
HKD	17.242.524	USD	2.208.493	08/07/2024	Morgan Stanley	(115)	-
JPY	36.924.002.152	USD	241.811.676	29/07/2024	Barclays	(10.704.236)	(0,12)
JPY	8.366.852.719	USD	54.811.425	29/07/2024	Citibank	(2.443.269)	(0,03)
SGD	39.432.567	USD	29.244.098	29/07/2024	Barclays	(114.512)	-
USD	4.145.985	AUD	6.240.151	08/07/2024	HSBC	(16.440)	-
USD	4.143.774	AUD	6.240.151	08/08/2024	Morgan Stanley	(22.324)	-
USD	5.956.643	CAD	8.159.242	08/08/2024	Morgan Stanley	(5.135)	-
USD	5.118.731	CHF	4.617.969	08/07/2024	HSBC	(22.006)	-
USD	65.289.191	CHF	59.069.116	29/07/2024	State Street	(640.492)	(0,01)
USD	6.732.739	CHF	6.031.777	08/08/2024	HSBC	(8.155)	-
USD	2.462.675	DKK	17.135.871	08/08/2024	State Street	(1.277)	-
USD	242.564.630	EUR	226.777.619	08/07/2024	Morgan Stanley	(142.563)	-
USD	16.918.366	EUR	15.796.550	29/07/2024	Standard Chartered	(5.272)	-
USD	21.430.603	EUR	20.042.057	29/07/2024	State Street	(41.460)	-
USD	16.643.592	GBP	13.385.411	29/07/2024	Morgan Stanley	(270.948)	-
USD	2.207.508	HKD	17.242.524	08/07/2024	HSBC	(869)	-
USD	2.210.490	HKD	17.242.524	08/08/2024	Morgan Stanley	(40)	-
USD	1.259.643	INR	105.133.326	08/07/2024	Citibank	(1.364)	-
USD	1.258.434	INR	105.133.326	08/08/2024	Goldman Sachs	(1.480)	-
USD	15.652.318	JPY	2.504.478.494	08/08/2024	Standard Chartered	(48.388)	-
USD	5.312.152	KRW	7.335.232.548	08/07/2024	J.P. Morgan	(11.774)	-
USD	5.330.063	KRW	7.335.232.548	08/08/2024	Standard Chartered	(2.050)	-
USD	760.700	MXN	14.042.410	08/08/2024	Barclays	(1.687)	-
USD	1.961.210	SEK	20.854.326	08/08/2024	State Street	(6.798)	-
USD	29.103.501	SGD	39.432.567	29/07/2024	HSBC	(26.085)	-
USD	370.427	SGD	501.755	08/08/2024	BNP Paribas	(412)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
USD	7.437.620	TWD	241.535.230	08/07/2024	J.P. Morgan	(7.044)	-
USD	7.449.147	TWD	241.535.230	08/08/2024	Citibank	(2.603)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(21.017.700)	(0,24)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(13.924.546)	(0,16)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché JPY	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Japon				
ABC-Mart, Inc.	JPY	69.600	196.567.800	0,43
Advantest Corp.	JPY	55.200	354.466.800	0,78
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	72.900	255.295.800	0,56
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	76.400	431.392.600	0,95
Asics Corp.	JPY	186.400	458.217.800	1,01
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	115.900	363.926.000	0,80
Bengo4.com, Inc.	JPY	78.800	267.132.000	0,59
Bridgestone Corp.	JPY	212.000	1.340.370.000	2,96
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	32.500	421.687.500	0,93
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	166.500	920.412.000	2,03
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	100.600	410.297.100	0,91
Denso Corp.	JPY	553.300	1.381.451.775	3,05
Ebara Corp.	JPY	271.500	690.967.500	1,53
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	30.100	275.264.500	0,61
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	66.300	588.445.650	1,30
Hitachi Ltd.	JPY	747.000	2.688.079.500	5,94
Hoshizaki Corp.	JPY	59.600	303.811.000	0,67
Hoya Corp.	JPY	68.000	1.270.410.000	2,81
Kajima Corp.	JPY	165.300	459.657.975	1,02
Kao Corp.	JPY	89.100	580.887.450	1,28
Keyence Corp.	JPY	31.800	2.242.377.000	4,96
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	59.000	162.102.500	0,36
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	204.600	674.873.100	1,49
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1.646.000	2.845.934.000	6,29
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	699.900	1.028.153.100	2,27
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	173.800	577.624.300	1,28
Nintendo Co. Ltd.	JPY	67.300	575.280.400	1,27
Nippon Gas Co. Ltd.	JPY	206.100	497.731.500	1,10
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	117.900	560.378.700	1,24
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4.639.100	704.679.290	1,56
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	174.600	789.279.300	1,74
Obic Co. Ltd.	JPY	32.100	665.593.500	1,47
ORIX Corp.	JPY	333.500	1.183.758.250	2,62
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	153.500	578.234.500	1,28
Rakuten Bank Ltd.	JPY	241.100	701.359.900	1,55
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	157.500	1.354.657.500	2,99
Renesas Electronics Corp.	JPY	208.700	627.769.600	1,39
Sanwa Holdings Corp.	JPY	268.700	790.246.700	1,75
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	59.800	390.464.100	0,86
Shimadzu Corp.	JPY	68.300	275.317.300	0,61
Shimamura Co. Ltd.	JPY	29.300	214.065.800	0,47
Shimano, Inc.	JPY	15.700	390.262.750	0,86
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	335.700	2.092.921.650	4,63
SMC Corp.	JPY	9.400	716.844.000	1,58
Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPY	497.500	467.053.000	1,03
Sony Group Corp.	JPY	125.800	1.713.710.500	3,79
SUMCO Corp.	JPY	286.500	663.104.250	1,47
Suzuki Motor Corp.	JPY	334.600	619.177.300	1,37
T&D Holdings, Inc.	JPY	156.700	440.483.700	0,97
Taisei Corp.	JPY	72.800	433.232.800	0,96
Terumo Corp.	JPY	409.700	1.085.295.300	2,40
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	469.000	2.815.876.000	6,22
Tokyo Electron Ltd.	JPY	34.900	1.219.406.000	2,70
Visional, Inc.	JPY	29.600	212.232.000	0,47
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	47.200	368.820.800	0,82
			44.337.041.140	**97,98**
Total des Actions			**44.337.041.140**	**97,98**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**44.337.041.140**	**97,98**
Total des Investissements			**44.337.041.140**	**97,98**
Liquidités			**390.993.535**	**0,86**
Autres actifs/(passifs)			**522.852.847**	**1,16**
Total de l'Actif net			**45.250.887.522**	**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Japon	97,98
Total des Investissements	**97,98**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,02
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes JPY	% de l'Actif net
EUR	62.767	JPY	10.585.476	03/07/2024	Goldman Sachs	188.862	-
EUR	1.128	JPY	189.576	03/07/2024	HSBC	4.092	-
EUR	41.580	JPY	7.020.219	03/07/2024	Morgan Stanley	117.271	-
EUR	3.640.146	JPY	618.770.193	03/07/2024	Standard Chartered	6.079.713	0,01
EUR	18.809	JPY	3.179.124	03/07/2024	State Street	49.579	-
EUR	18.339	JPY	3.121.174	05/08/2024	Barclays	15.574	-
EUR	39.278	JPY	6.714.859	05/08/2024	HSBC	3.101	-
EUR	14.445	JPY	2.460.126	05/08/2024	State Street	10.593	-
JPY	581.950.719	EUR	3.382.675	03/07/2024	Goldman Sachs	1.297.034	-
JPY	759.816.743	USD	4.723.420	03/07/2024	Standard Chartered	2.059.209	0,01
USD	69.506	JPY	10.900.678	03/07/2024	Barclays	249.858	-
USD	75.312	JPY	11.650.135	03/07/2024	BNP Paribas	431.875	-
USD	77.752	JPY	12.181.181	03/07/2024	Citibank	292.216	-
USD	108.116	JPY	16.907.473	03/07/2024	Goldman Sachs	437.028	-
USD	31.795	JPY	5.006.920	03/07/2024	HSBC	93.732	-
USD	5.535.494	JPY	866.953.451	03/07/2024	Morgan Stanley	21.081.501	0,05
USD	133.980	JPY	21.270.834	05/08/2024	Citibank	111.140	-
USD	2.567	JPY	408.050	05/08/2024	HSBC	1.589	-
USD	100.625	JPY	16.015.261	05/08/2024	Morgan Stanley	43.649	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**32.567.616**	**0,07**
EUR	3.382.675	JPY	579.941.647	05/08/2024	Goldman Sachs	(1.375.737)	-
JPY	63.571.698	EUR	378.012	03/07/2024	Morgan Stanley	(1.316.024)	-
JPY	632.430	EUR	3.744	03/07/2024	State Street	(10.268)	-
JPY	17.624.053	USD	111.685	03/07/2024	Barclays	(293.064)	-
JPY	14.543.308	USD	92.722	03/07/2024	BNP Paribas	(331.680)	-
JPY	129.067.700	USD	818.827	03/07/2024	HSBC	(2.293.120)	(0,01)
JPY	7.155.027	USD	45.680	03/07/2024	Merrill Lynch	(173.219)	-
JPY	16.434.790	USD	105.640	03/07/2024	Morgan Stanley	(512.551)	-
USD	42.942	JPY	6.857.304	05/08/2024	Barclays	(4.192)	-
USD	4.723.420	JPY	756.013.445	05/08/2024	Standard Chartered	(2.196.826)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(8.506.681)**	**(0,02)**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**24.060.935**	**0,05**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché JPY	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Japon				
Air Water, Inc.	JPY	170.000	369.367.500	0,49
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	275.000	1.559.800.000	2,07
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	150.000	1.212.225.000	1,61
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	325.000	1.757.925.000	2,34
Dentsu Group, Inc.	JPY	150.000	607.350.000	0,81
Ebara Corp.	JPY	300.000	763.500.000	1,02
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	80.000	731.600.000	0,97
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	775.000	1.423.675.000	1,89
Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	150.000	610.650.000	0,81
Hikari Tsushin, Inc.	JPY	27.500	824.312.500	1,10
Hitachi Ltd.	JPY	1.000.000	3.598.500.000	4,79
Ishihara Sangyo Kaisha Ltd.	JPY	175.000	283.937.500	0,38
ITOCHU Corp.	JPY	590.000	4.635.335.000	6,17
Japan Steel Works Ltd. (The)	JPY	45.000	192.892.500	0,26
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	100.000	331.500.000	0,44
Kanematsu Corp.	JPY	400.000	1.077.000.000	1,43
Kao Corp.	JPY	160.000	1.043.120.000	1,39
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	260.000	1.587.950.000	2,11
Kinden Corp.	JPY	400.000	1.282.400.000	1,71
Kuraray Co. Ltd.	JPY	250.000	462.125.000	0,61
Kyudenko Corp.	JPY	150.000	885.750.000	1,18
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	200.000	659.700.000	0,88
MISUMI Group, Inc.	JPY	130.000	357.175.000	0,48
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	80.000	355.360.000	0,47
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	825.000	1.211.925.000	1,61
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	200.000	714.100.000	0,95
NGK Insulators Ltd.	JPY	475.000	978.025.000	1,30
Nichias Corp.	JPY	275.000	1.294.562.500	1,72
Nichirei Corp.	JPY	110.000	389.620.000	0,52
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	130.000	617.890.000	0,82
Nippon Soda Co. Ltd.	JPY	53.500	281.410.000	0,37
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	16.500.000	2.506.350.000	3,33
Niterra Co. Ltd.	JPY	300.000	1.400.550.000	1,86
ORIX Corp.	JPY	650.000	2.307.175.000	3,07
Rakuten Bank Ltd.	JPY	800.000	2.327.200.000	3,10
Renesas Electronics Corp.	JPY	875.000	2.632.000.000	3,50
Sangetsu Corp.	JPY	90.000	268.155.000	0,36
Sankyo Co. Ltd.	JPY	150.000	262.125.000	0,35
Sanwa Holdings Corp.	JPY	225.000	661.725.000	0,88
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	225.000	1.469.137.500	1,95
SBI Sumishin Net Bank Ltd.	JPY	325.000	992.875.000	1,32
Sekisui House Ltd.	JPY	375.000	1.337.250.000	1,78
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	450.000	2.805.525.000	3,73
Shin-Etsu Polymer Co. Ltd.	JPY	250.000	376.875.000	0,50
Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPY	1.650.000	1.549.020.000	2,06
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1.000.000	2.500.500.000	3,33
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	300.000	1.535.400.000	2,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	400.000	4.289.000.000	5,71
Sundrug Co. Ltd.	JPY	250.000	1.013.375.000	1,35
Suzuki Motor Corp.	JPY	500.000	925.250.000	1,23
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	775.000	4.653.100.000	6,19
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	350.000	571.550.000	0,76
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	400.000	429.600.000	0,57
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	JPY	100.000	252.350.000	0,34
Toyota Motor Corp.	JPY	1.000.000	3.288.000.000	4,37
Toyota Tsusho Corp.	JPY	330.000	1.032.075.000	1,37
Zeon Corp.	JPY	275.000	367.056.250	0,49
			73.853.901.250	**98,24**
Total des Actions			**73.853.901.250**	**98,24**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**73.853.901.250**	**98,24**
Total des Investissements			**73.853.901.250**	**98,24**
Liquidités			**1.250.567.656**	**1,66**
Autres actifs/(passifs)			**70.259.522**	**0,10**
Total de l'Actif net			**75.174.728.428**	**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Japon	98,24
Total des Investissements	**98,24**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,76
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes JPY	% de l'Actif net
EUR	846.442	JPY	143.598.758	03/07/2024	Barclays	1.697.478	-
EUR	7.324	JPY	1.234.616	03/07/2024	Citibank	22.638	-
EUR	6.011.110	JPY	1.017.942.888	03/07/2024	Goldman Sachs	13.895.402	0,02
EUR	6.040	JPY	1.022.700	03/07/2024	HSBC	14.063	-
EUR	8.331.403	JPY	1.411.114.268	03/07/2024	Morgan Stanley	19.014.288	0,03
EUR	157.265.272	JPY	26.732.690.094	03/07/2024	Standard Chartered	262.710.934	0,35
EUR	182.076	JPY	30.870.507	03/07/2024	State Street	383.748	-
EUR	28.578	JPY	4.868.324	05/08/2024	Barclays	19.557	-
EUR	3.718.608	JPY	633.434.908	05/08/2024	HSBC	2.588.445	-
EUR	26.836.366	JPY	4.555.787.633	05/08/2024	Morgan Stanley	34.250.686	0,05
EUR	77.971	JPY	13.278.757	05/08/2024	State Street	57.173	-
JPY	25.310.690.818	EUR	147.122.137	03/07/2024	Goldman Sachs	56.411.699	0,08
JPY	186.968.326	EUR	1.091.288	05/08/2024	Goldman Sachs	316.692	-
JPY	8.368.404	EUR	48.903	05/08/2024	State Street	4.138	-
JPY	1.107.858	USD	6.897	01/07/2024	RBC	1.181	-
JPY	600.733	USD	3.744	02/07/2024	State Street	88	-
JPY	6.567.970.145	USD	40.829.954	03/07/2024	Standard Chartered	17.800.116	0,02
USD	829.945	JPY	130.160.947	03/07/2024	Barclays	2.983.456	-
USD	427.387	JPY	66.113.005	03/07/2024	BNP Paribas	2.450.831	-
USD	414.312	JPY	65.425.192	03/07/2024	Citibank	1.041.131	-
USD	1.271.783	JPY	199.140.331	03/07/2024	Goldman Sachs	4.886.145	0,01
USD	15.663	JPY	2.452.788	03/07/2024	HSBC	60.002	-
USD	837.880	JPY	130.835.992	03/07/2024	Merrill Lynch	3.581.463	-
USD	40.329.438	JPY	6.315.131.316	03/07/2024	Morgan Stanley	154.743.053	0,21
USD	22.223	JPY	3.455.168	03/07/2024	State Street	110.014	-
USD	12.890	JPY	2.045.825	05/08/2024	Citibank	11.357	-
USD	822.719	JPY	130.941.841	05/08/2024	Morgan Stanley	356.870	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**579.412.648**	**0,77**
EUR	48.903	JPY	8.398.921	01/07/2024	State Street	(3.579)	-
EUR	1.091.288	JPY	187.631.349	02/07/2024	Goldman Sachs	(286.238)	-
EUR	147.122.137	JPY	25.223.310.567	05/08/2024	Goldman Sachs	(59.834.745)	(0,08)
JPY	564.800.828	EUR	3.335.797	03/07/2024	BNP Paribas	(7.805.977)	(0,01)
JPY	789.428	EUR	4.665	03/07/2024	Citibank	(11.359)	-
JPY	353.883.499	EUR	2.088.819	03/07/2024	HSBC	(4.673.138)	-
JPY	221.412.017	EUR	1.309.182	03/07/2024	Merrill Lynch	(3.315.944)	(0,01)
JPY	3.065.820.290	EUR	18.194.827	03/07/2024	Morgan Stanley	(57.416.380)	(0,08)
JPY	29.386.460	EUR	172.793	03/07/2024	Standard Chartered	(274.413)	-
JPY	71.255.229	EUR	421.447	03/07/2024	State Street	(1.088.304)	-
JPY	594.101	EUR	3.488	05/08/2024	Morgan Stanley	(2.503)	-
JPY	181.139.595	EUR	1.061.523	05/08/2024	State Street	(421.223)	-
JPY	137.254.988	USD	869.795	03/07/2024	Barclays	(2.282.362)	-
JPY	114.209.500	USD	728.134	03/07/2024	BNP Paribas	(2.601.908)	-
JPY	51.492.322	USD	329.559	03/07/2024	HSBC	(1.377.416)	-
JPY	41.713.335	USD	266.312	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.009.854)	-
JPY	172.050.676	USD	1.106.472	03/07/2024	Morgan Stanley	(5.455.834)	(0,01)
JPY	1.438.173	USD	9.187	03/07/2024	Standard Chartered	(35.687)	-
JPY	1.442.936	USD	9.218	03/07/2024	State Street	(35.813)	-
USD	6.897	JPY	1.102.003	05/08/2024	RBC	(1.249)	-
USD	40.829.954	JPY	6.535.093.865	05/08/2024	Standard Chartered	(18.989.700)	(0,03)
USD	3.744	JPY	597.646	05/08/2024	State Street	(216)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(166.923.842)**	**(0,22)**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**412.488.806**	**0,55**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Actions				
Irlande				
Eaton Corp. plc	USD	435.602	138.621.624	1,67
Medtronic plc	USD	983.726	77.266.759	0,93
Seagate Technology Holdings plc	USD	558.790	58.418.701	0,70
Trane Technologies plc	USD	334.407	111.870.846	1,34
			386.177.930	**4,64**
Pays-Bas				
ASML Holding NV, ADR	USD	32.318	33.638.352	0,40
NXP Semiconductors NV	USD	664.675	180.193.392	2,17
			213.831.744	**2,57**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	1.030.844	174.362.108	2,10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.499.259	275.946.115	3,32
Amazon.com, Inc.	USD	1.849.164	365.404.052	4,40
American Express Co.	USD	777.705	180.030.931	2,17
Ameriprise Financial, Inc.	USD	271.089	116.649.597	1,40
Analog Devices, Inc.	USD	542.435	124.654.275	1,50
Apple, Inc.	USD	3.045.142	652.650.059	7,85
AutoZone, Inc.	USD	29.488	87.583.931	1,05
Baker Hughes Co. 'A'	USD	6.517.627	226.813.420	2,73
Biogen, Inc.	USD	181.167	42.344.163	0,51
Block, Inc. 'A'	USD	583.545	37.075.532	0,45
Carrier Global Corp.	USD	1.317.688	84.332.032	1,01
Corpay, Inc.	USD	162.512	43.741.730	0,53
CSX Corp.	USD	5.084.090	168.461.322	2,03
Danaher Corp.	USD	404.636	101.767.977	1,22
Deere & Co.	USD	387.137	146.697.823	1,77
Eli Lilly & Co.	USD	93.456	85.130.472	1,02
Exxon Mobil Corp.	USD	1.532.088	177.071.071	2,13
Howmet Aerospace, Inc.	USD	796.905	63.485.437	0,76
Intuit, Inc.	USD	188.862	123.350.494	1,48
Lowe's Cos., Inc.	USD	853.762	187.323.920	2,25
Marriott International, Inc. 'A'	USD	257.118	62.540.097	0,75
Marvell Technology, Inc.	USD	792.220	56.406.064	0,68
Mastercard, Inc. 'A'	USD	406.023	180.940.090	2,18
McDonald's Corp.	USD	561.756	144.722.390	1,74
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	524.366	271.485.253	3,27
Micron Technology, Inc.	USD	661.315	88.589.757	1,07
Microsoft Corp.	USD	1.769.024	802.915.768	9,66
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.506.523	99.249.735	1,19
Morgan Stanley	USD	1.469.384	141.531.067	1,70
NextEra Energy, Inc.	USD	2.006.520	146.496.025	1,76
NVIDIA Corp.	USD	4.866.038	613.899.354	7,38
Oracle Corp.	USD	951.716	134.563.125	1,62
PG&E Corp.	USD	7.146.439	124.240.842	1,49
Prologis, Inc., REIT	USD	834.619	92.112.726	1,11
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	184.541	193.992.267	2,33
Stryker Corp.	USD	389.103	131.666.619	1,58
TJX Cos., Inc. (The)	USD	716.715	79.071.582	0,95
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	527.987	107.302.798	1,29
UnitedHealth Group, Inc.	USD	402.935	199.644.219	2,40
US Bancorp	USD	2.919.030	115.433.041	1,39
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	208.829	98.919.165	1,19
Vulcan Materials Co.	USD	621.127	155.489.828	1,87
Wells Fargo & Co.	USD	2.641.607	154.481.177	1,86
			7.660.569.450	**92,14**
Total des Actions			**8.260.579.124**	**99,35**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**8.260.579.124**	**99,35**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	11.421.512	11.421.512	0,14
			11.421.512	**0,14**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**11.421.512**	**0,14**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**11.421.512**	**0,14**
Total des Investissements			**8.272.000.636**	**99,49**
Liquidités			**1.623.681**	**0,02**
Autres actifs/(passifs)			**40.648.825**	**0,49**
Total de l'Actif net			**8.314.273.142**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	92,14
Irlande	4,64
Pays-Bas	2,57
Luxembourg	0,14
Total des Investissements	**99,49**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,51
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	9.049.832	USD	6.009.642	03/07/2024	Barclays	26.278	-
AUD	71.547	USD	47.688	03/07/2024	Citibank	32	-
AUD	166.048	USD	110.552	03/07/2024	Morgan Stanley	196	-
AUD	53.818	USD	35.782	06/08/2024	HSBC	147	-
AUD	9.326.376	USD	6.192.859	06/08/2024	Morgan Stanley	33.347	-
CHF	198.120	USD	219.456	03/07/2024	HSBC	962	-
CHF	1.169	USD	1.305	05/08/2024	HSBC	1	-
CHF	203.760	USD	227.465	05/08/2024	Morgan Stanley	163	-
EUR	4.225.774	USD	4.527.853	05/08/2024	BNP Paribas	1.029	-
EUR	714.983.719	USD	765.899.569	05/08/2024	HSBC	368.650	0,01
EUR	5.076.011	USD	5.431.605	05/08/2024	Morgan Stanley	8.500	-
USD	1.267	CHF	1.126	05/08/2024	HSBC	9	-
USD	57.113.850	EUR	53.155.612	03/07/2024	Barclays	237.406	-
USD	10.572.695	EUR	9.778.089	03/07/2024	Citibank	110.151	-
USD	348.952	EUR	325.017	03/07/2024	HSBC	1.184	-
USD	255.842	EUR	238.371	03/07/2024	Morgan Stanley	785	-
USD	2.962	EUR	2.731	03/07/2024	Standard Chartered	40	-
USD	6.187	EUR	5.684	03/07/2024	State Street	105	-
USD	3.958.646	EUR	3.684.780	05/08/2024	Barclays	9.564	-
USD	169.092	EUR	157.657	05/08/2024	HSBC	126	-
USD	577.685	EUR	537.271	05/08/2024	Morgan Stanley	1.876	-
USD	6.163.104	EUR	5.743.850	05/08/2024	State Street	7.258	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**807.809**	**0,01**
AUD	166.766	USD	111.248	03/07/2024	Barclays	(21)	-
CHF	3.806	USD	4.259	03/07/2024	Barclays	(25)	-
CHF	2.218	USD	2.500	03/07/2024	HSBC	(33)	-
CHF	1.339	USD	1.516	03/07/2024	Morgan Stanley	(27)	-
CHF	1.553	USD	1.743	03/07/2024	State Street	(15)	-
EUR	5.741.330	USD	6.150.506	02/07/2024	State Street	(7.570)	-
EUR	5.820.689	USD	6.345.024	03/07/2024	Barclays	(116.893)	-
EUR	1.942.146	USD	2.103.829	03/07/2024	BNP Paribas	(25.735)	-
EUR	14.778.639	USD	15.991.535	03/07/2024	Citibank	(178.408)	-
EUR	14.364.319	USD	15.579.774	03/07/2024	HSBC	(209.969)	-
EUR	741.325.527	USD	802.628.882	03/07/2024	Morgan Stanley	(9.411.412)	(0,11)
EUR	1.033.491	USD	1.126.013	03/07/2024	Standard Chartered	(20.179)	-
EUR	7.066	USD	7.677	03/07/2024	State Street	(116)	-
EUR	8.336	USD	8.949	05/08/2024	HSBC	(14)	-
USD	84.765	AUD	127.818	03/07/2024	HSBC	(484)	-
USD	6.186.969	AUD	9.326.376	03/07/2024	Morgan Stanley	(33.396)	-
USD	35.000	AUD	52.645	06/08/2024	Barclays	(146)	-
USD	1.310	CHF	1.184	03/07/2024	HSBC	(7)	-
USD	228.894	CHF	205.852	03/07/2024	Morgan Stanley	(126)	-
USD	5.422.674	EUR	5.076.011	01/07/2024	Morgan Stanley	(8.404)	-
USD	838.808	EUR	784.144	03/07/2024	Citibank	(226)	-
USD	764.708.242	EUR	714.982.229	03/07/2024	HSBC	(321.929)	(0,01)
USD	710.433	EUR	663.567	05/08/2024	Morgan Stanley	(730)	-
USD	11.835	EUR	11.049	05/08/2024	State Street	(7)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(10.335.872)**	**(0,12)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(9.528.063)**	**(0,11)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	16	USD	4.449.400	8.600	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**8.600**	**-**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**8.600**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Australie				
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/04/2027	AUD	3.700.000	2.346.596	0,07
Australia Government Bond, Reg. S 2,25% 21/05/2028	AUD	7.462.000	4.351.224	0,13
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	7.780.000	4.441.699	0,13
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	13.544.000	6.735.299	0,19
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/06/2039	AUD	2.494.000	1.345.109	0,04
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	1.005.000	347.038	0,01
Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054	AUD	577.000	365.763	0,01
			19.932.728	**0,58**
Belgique				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029	EUR	3.800.000	3.467.965	0,10
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	3.239.044	2.852.615	0,08
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033	EUR	3.928.250	3.920.420	0,11
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	3.790.000	3.059.856	0,09
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	179.249	123.971	0,00
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	1.612.699	992.797	0,03
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	1.326.891	1.253.755	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 22/06/2055	EUR	490.599	478.890	0,01
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	440.000	179.634	0,01
			16.329.903	**0,47**
Canada				
Canada Government Bond 3% 01/10/2025	CAD	2.000	1.344	0,00
Canada Government Bond 1% 01/09/2026	CAD	10.795.000	6.929.753	0,20
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	5.375.000	3.466.936	0,10
Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030	CAD	2.430.000	1.463.918	0,04
Canada Government Bond 0,5% 01/12/2030	CAD	13.815.000	7.834.471	0,23
Canada Government Bond 3,25% 01/12/2033	CAD	1.300.000	870.890	0,02
Canada Government Bond 3,5% 01/12/2045	CAD	1.995.000	1.376.977	0,04
Canada Government Bond 2% 01/12/2051	CAD	3.185.000	1.637.009	0,05
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2055	CAD	130.000	78.267	0,00
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064	CAD	1.740.000	1.047.217	0,03
			24.706.782	**0,71**
Danemark				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	10.460.000	1.314.055	0,04
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2029	DKK	3.140.000	381.795	0,01
Denmark Government Bond 2,25% 15/11/2033	DKK	6.640.000	875.532	0,02
Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	3.930.000	648.379	0,02
Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	4.260.000	304.531	0,01
			3.524.292	**0,10**
Estonia				
Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032	EUR	3.684.000	3.834.224	0,11
Estonia Government Bond, Reg. S 3,25% 17/01/2034	EUR	4.200.000	4.093.100	0,12
			7.927.324	**0,23**
France				
Dexia SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026	GBP	7.900.000	8.384.139	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75% 25/04/2035	EUR	10.803.788	12.206.417	0,35
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	7.610.250	8.074.133	0,23
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	905.200	578.148	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044	EUR	718.770	408.926	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	18.353	16.530	0,00
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	22.072	14.267	0,00
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	197.880	173.013	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2055	EUR	3.496.069	3.193.991	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066	EUR	1.323.840	817.620	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	600.000	211.601	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S 0,25% 25/11/2026	EUR	20.085.000	18.795.688	0,54
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 24/09/2027	EUR	87.289.812	85.890.229	2,48
France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031	EUR	11.880.000	10.748.757	0,31
			149.513.459	**4,32**
Allemagne				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	403.500	299.599	0,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/05/2041	EUR	190.000	188.249	0,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	790.000	855.145	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048	EUR	58	44	0,00
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	3.480.000	1.779.464	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053	EUR	7.059.478	5.880.671	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028	EUR	3.270.000	3.301.120	0,09
Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	7.600.000	7.191.469	0,21
			19.495.761	**0,56**
Hong Kong				
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3,875% 11/01/2025	EUR	1.000	1.000	0,00
			1.000	**0,00**
Hongrie				
Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028	USD	7.163.000	6.828.758	0,20
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	6.174.000	6.130.975	0,17
			12.959.733	**0,37**
Israël				
Israel Government Bond 5,375% 12/03/2029	USD	8.154.000	7.495.648	0,22
			7.495.648	**0,22**
Italie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 15/02/2031	EUR	6.495.000	6.418.260	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	1.720.000	1.391.068	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	3.672.000	3.740.480	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	632.000	594.257	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,05% 30/10/2037	EUR	2.457.000	2.420.556	0,07

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	8.270.000	5.813.748	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046	EUR	1.710.000	1.434.794	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051	EUR	7.840.000	4.599.493	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,8% 01/03/2067	EUR	810.000	571.937	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026	EUR	15.250.000	15.395.275	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026	EUR	11.250.000	10.710.443	0,31
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,1% 01/04/2027	EUR	35.700.000	33.594.632	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,2% 01/06/2027	EUR	1.090.000	1.055.757	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,25% 15/03/2028	EUR	3.765.000	3.356.554	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 15/07/2028	EUR	5.040.000	4.491.721	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 01/12/2028	EUR	4.815.000	4.693.734	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,35% 01/07/2029	EUR	30.170.000	29.917.640	0,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	3.870.000	3.779.976	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	340.000	344.659	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	234.000	195.535	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	262.000	298.906	0,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032	EUR	3.652.000	2.954.105	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	3.616.000	3.731.540	0,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028	EUR	18.650.000	18.061.125	0,52
			159.566.195	**4,61**
Japon				
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 09/09/2025	EUR	19.187.000	18.415.395	0,53
Japan Government CPI Linked Bond, FRN 0,005% 10/03/2031	JPY	807.500.000	5.411.877	0,16
Japan Government Forty Year Bond 1,9% 20/03/2053	JPY	495.500.000	2.738.500	0,08
Japan Government Forty Year Bond 1,7% 20/03/2054	JPY	147.500.000	774.445	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	928.100.000	3.216.871	0,09
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	782.700.000	2.624.913	0,08
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	565.700.000	2.019.715	0,06
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	1.802.050.000	7.793.056	0,22
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026	JPY	128.050.000	742.617	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2035	JPY	2.641.300.000	17.177.181	0,50
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039	JPY	69.800.000	442.869	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	351.500.000	2.159.536	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	102.800.000	647.016	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,5% 20/12/2044	JPY	85.050.000	464.477	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2045	JPY	54.850.000	291.829	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/12/2045	JPY	715.800.000	3.799.714	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/03/2048	JPY	951.400.000	4.296.019	0,12
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049	JPY	887.600.000	3.518.994	0,10
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	373.700.000	1.473.595	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	581.650.000	2.268.032	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1,3% 20/06/2052	JPY	127.900.000	616.123	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/03/2053	JPY	194.900.000	956.106	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 1,6% 20/12/2053	JPY	131.150.000	673.551	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2026	JPY	4.419.600.000	26.849.580	0,77
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/09/2031	JPY	2.914.750.000	18.089.576	0,52
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/06/2034	JPY	2.735.900.000	16.597.901	0,48
Japan Government Twenty Year Bond 1,4% 20/09/2034	JPY	439.600.000	2.638.137	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 0,2% 20/06/2036	JPY	1.735.050.000	8.912.864	0,26
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2038	JPY	1.464.600.000	7.560.983	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	312.150.000	1.554.746	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	905.100.000	4.412.776	0,13
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	336.400.000	1.639.425	0,05
			170.778.419	**4,93**
Lettonie				
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027	EUR	3.270.000	3.306.567	0,10
Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028	EUR	3.444.000	3.474.729	0,10
Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029	EUR	3.859.000	3.929.105	0,11
Latvia Government Bond, Reg. S 5,125% 30/07/2034	USD	11.900.000	10.989.327	0,32
			21.699.728	**0,63**
Lituanie				
Lithuania Government Bond, Reg. S 3,5% 13/02/2034	EUR	7.782.000	7.697.095	0,22
			7.697.095	**0,22**
Mexique				
Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031	USD	3.300.000	2.553.610	0,07
Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	2.965.000	2.576.728	0,08
Mexico Government Bond 4,49% 25/05/2032	EUR	3.878.000	3.840.293	0,11
Mexico Government Bond 6,75% 27/09/2034	USD	2.610.000	2.563.009	0,07
			11.533.640	**0,33**
Pays-Bas				
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 2% 16/12/2024	GBP	1.000	1.164	0,00
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,875% 30/09/2026	GBP	5.000.000	5.428.675	0,16
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	1.650.000	1.408.213	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032	EUR	2.103.750	1.771.231	0,05
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	1.565.000	1.749.795	0,05
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040	EUR	2.570.000	1.812.770	0,05
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047	EUR	1.345.000	1.318.570	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	1.140.000	536.675	0,02
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054	EUR	580.000	481.321	0,01
			14.508.414	**0,42**
Nouvelle-Zélande				
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1,099% 24/03/2026	EUR	4.589.000	4.391.778	0,13
			4.391.778	**0,13**
Pologne				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028	USD	3.590.000	3.479.746	0,10
Poland Government Bond 4,625% 18/03/2029	USD	4.696.000	4.345.829	0,13
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	4.816.000	4.445.204	0,13
			12.270.779	**0,36**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Roumanie				
Romania Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2029	USD	5.916.000	5.505.918	0,16
			5.505.918	**0,16**
Arabie saoudite				
Saudi Government Bond, Reg. S 4,75% 18/01/2028	USD	11.765.000	10.890.611	0,31
Saudi Government Bond, Reg. S 5% 16/01/2034	USD	14.197.000	13.078.821	0,38
			23.969.432	**0,69**
Slovaquie				
Slovakia Government Bond, Reg. S 3,75% 06/03/2034	EUR	13.791.092	13.844.555	0,40
			13.844.555	**0,40**
Corée du Sud				
Export-Import Bank of Korea 4,875% 11/01/2026	USD	4.245.000	3.957.973	0,11
			3.957.973	**0,11**
Espagne				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 3,5% 31/05/2029	EUR	4.900.000	5.004.370	0,15
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0,8% 30/07/2029	EUR	1.260.000	1.129.379	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	4.000	3.944	0,00
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026	EUR	10.290.000	9.892.950	0,29
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027	EUR	1.510.000	1.448.196	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	4.008.000	3.766.052	0,11
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	829.000	771.988	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	7.940.000	7.115.044	0,21
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	5.567.000	5.518.150	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	18.015.000	18.358.816	0,53
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,25% 30/04/2034	EUR	18.183.000	18.024.353	0,52
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 31/10/2034	EUR	13.284.000	13.346.866	0,39
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,85% 30/07/2035	EUR	1.582.000	1.354.282	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	6.242.000	6.385.176	0,18
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042	EUR	2.968.000	1.907.897	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	553.000	452.604	0,01
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	590.000	314.961	0,01
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	1.015.000	668.999	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	1.290.000	1.149.566	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	290.000	138.761	0,00
			96.752.354	**2,80**
Organisations supranationales				
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 28/07/2028	EUR	14.392.000	14.332.914	0,41
European Investment Bank, Reg. S 2,75% 30/07/2030	EUR	4.400.000	4.363.194	0,13
European Union, Reg. S 1,625% 04/12/2029	EUR	9.300.000	8.690.269	0,25
European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	7.031.785	7.537.082	0,22
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	8.100.000	7.388.163	0,21
			42.311.622	**1,22**
Suède				
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	18.610.000	1.430.896	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 0,5% 24/11/2045	SEK	4.280.000	265.270	0,01
			1.696.166	**0,05**
Royaume-Uni				
UK Treasury, Reg. S 0,5% 31/01/2029	GBP	5.745.000	5.802.508	0,17
UK Treasury, Reg. S 4,125% 22/07/2029	GBP	2.080.000	2.461.056	0,07
UK Treasury, Reg. S 0,875% 22/10/2029	GBP	12.631.800	12.769.815	0,37
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	4.766.520	4.271.302	0,12
UK Treasury, Reg. S 4,25% 31/07/2034	GBP	11.329.936	13.491.199	0,39
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	1.043.000	846.766	0,02
UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	2.034.306	1.794.570	0,05
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	1.570.000	1.820.475	0,05
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2040	GBP	1.704.000	1.963.036	0,06
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	1.485.950	1.080.253	0,03
UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042	GBP	2.624.000	3.093.220	0,09
UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	1.938.000	1.901.522	0,05
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	764.000	773.775	0,02
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	3.530.000	2.080.327	0,06
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	2.067.000	2.325.134	0,07
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	3.068.474	2.052.644	0,06
UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	2.518.000	1.748.050	0,05
UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051	GBP	2.188.000	1.265.616	0,04
UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/07/2052	GBP	1.184.150	1.219.586	0,04
UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053	GBP	1.745.000	1.054.215	0,03
UK Treasury, Reg. S 4,375% 31/07/2054	GBP	8.670.252	9.884.038	0,29
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2054	GBP	1.350.000	835.636	0,02
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2055	GBP	1.259.500	1.406.008	0,04
UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	1.465.000	522.019	0,02
UK Treasury, Reg. S 2,5% 22/07/2065	GBP	970.000	724.844	0,02
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/07/2068	GBP	120.000	116.394	0,00
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	2.540.000	1.387.293	0,04
UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	830.000	360.724	0,01
			79.052.025	**2,28**
Etats-Unis d'Amérique				
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4,125% 02/09/2025	GBP	8.998.000	10.487.102	0,30
US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	30.000	26.280	0,00
US Treasury 2,25% 15/02/2027	USD	15.000	13.242	0,00
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	5.670.000	4.745.369	0,14
US Treasury 0,5% 31/05/2027	USD	6.550.000	5.466.679	0,16
US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	35.600.000	32.172.378	0,93
US Treasury 3,875% 31/12/2029	USD	13.140.000	12.038.687	0,35
US Treasury 4% 28/02/2030	USD	9.350.000	8.617.545	0,25
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	51.150.000	40.377.372	1,17
US Treasury 1,375% 15/07/2033	USD	39.975.000	36.684.965	1,06
US Treasury 3,875% 15/08/2033	USD	1.270.000	1.151.362	0,03
US Treasury 5% 15/05/2037	USD	4.395.000	4.409.165	0,13
US Treasury 4,5% 15/08/2039	USD	9.190.000	8.736.310	0,25
US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	10.620.000	10.225.019	0,30
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	16.050.000	9.388.622	0,27
US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	13.280.300	11.672.199	0,34
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	3.100.000	2.015.513	0,06

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	1.430.000	1.391.799	0,04
US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	14.830.000	10.191.770	0,29
US Treasury 4,375% 15/05/2041	USD	550.000	511.332	0,02
US Treasury 2,875% 15/05/2043	USD	5.785.300	4.266.520	0,12
US Treasury 3,125% 15/08/2044	USD	12.000.000	9.109.070	0,26
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	7.720.000	5.727.419	0,17
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	2.090.000	1.417.256	0,04
US Treasury 3% 15/05/2045	USD	610.000	450.595	0,01
US Treasury 2,875% 15/08/2045	USD	2.750.000	1.985.440	0,06
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	6.345.000	4.670.946	0,14
US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	12.475.000	7.916.338	0,23
US Treasury 2,75% 15/08/2047	USD	11.875.000	8.230.342	0,24
US Treasury 2,75% 15/11/2047	USD	12.400.000	8.579.723	0,25
US Treasury 3,375% 15/11/2048	USD	11.790.000	9.111.722	0,26
US Treasury 2,375% 15/11/2049	USD	3.460.000	2.190.013	0,06
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	7.655.000	3.627.296	0,10
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	3.760.000	1.838.769	0,05
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	1.400.000	732.361	0,02
US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	12.040.000	7.563.814	0,22
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	8.320.000	4.614.001	0,13
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	12.600.000	7.659.163	0,22
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	9.860.000	7.071.007	0,20
			307.084.505	**8,87**
Total des Obligations			**1.238.507.228**	**35,77**
Actions				
Australie				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	40.513	1.256.748	0,04
Brambles Ltd.	AUD	152.233	1.378.335	0,04
Commonwealth Bank of Australia	AUD	43.694	3.469.251	0,10
CSL Ltd.	AUD	5.088	936.269	0,03
Macquarie Group Ltd.	AUD	13.061	1.666.165	0,05
Medibank Pvt Ltd.	AUD	832.211	1.932.367	0,06
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	204.754	2.218.896	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	33.993	2.521.436	0,07
Santos Ltd.	AUD	295.874	1.413.672	0,04
Seven Group Holdings Ltd.	AUD	66.985	1.574.159	0,05
South32 Ltd.	AUD	298.366	679.777	0,02
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	88.560	1.557.846	0,04
			20.604.921	**0,60**
Autriche				
BAWAG Group AG, Reg. S	EUR	7.495	442.205	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	36.585	1.613.215	0,05
Strabag SE	EUR	3.120	121.992	0,00
Wienerberger AG	EUR	10.223	318.549	0,01
			2.495.961	**0,07**
Belgique				
Bekaert SA	EUR	9.895	385.410	0,01
D'ieteren Group	EUR	2.171	428.990	0,01
			814.400	**0,02**
Bermudes				
Arch Capital Group Ltd.	USD	12.188	1.146.238	0,03
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	55.828	1.761.273	0,05
Credicorp Ltd.	USD	6.006	882.081	0,03
			3.789.592	**0,11**
Brésil				
Atacadao SA	BRL	148.284	225.746	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	141.980	242.082	0,01
Banco BTG Pactual SA	BRL	58.392	309.837	0,01
Banco do Brasil SA	BRL	136.362	605.193	0,02
Localiza Rent a Car SA Rights	BRL	433	587	0,00
Localiza Rent a Car SA	BRL	42.937	299.061	0,01
Lojas Renner SA	BRL	107.578	224.527	0,00
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	172.055	1.091.419	0,03
Raia Drogasil SA	BRL	90.187	389.079	0,01
TIM SA	BRL	155.332	411.523	0,01
			3.799.054	**0,11**
Iles Caïmans				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	137.000	1.156.362	0,03
Baidu, Inc. 'A'	HKD	91.950	938.433	0,03
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	245.500	270.168	0,01
China Resources Land Ltd.	HKD	286.500	911.230	0,03
H World Group Ltd.	HKD	116.300	362.243	0,01
iQIYI, Inc., ADR	USD	77.319	260.512	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	28.771	355.529	0,01
Kanzhun Ltd., ADR	USD	18.206	322.363	0,01
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	183.400	1.013.529	0,03
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	167.600	750.699	0,02
NetEase, Inc.	HKD	146.000	2.606.190	0,08
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	31.603	3.902.119	0,11
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	52.000	475.318	0,01
Silergy Corp.	TWD	38.000	506.053	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	294.000	13.107.008	0,38
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	210.000	236.756	0,01
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	848.000	399.366	0,01
ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	15.300	300.948	0,01
			27.874.826	**0,81**
Chili				
Banco Santander Chile, ADR	USD	20.341	357.505	0,01
			357.505	**0,01**
Chine				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	56.500	1.568.120	0,05
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.058.000	1.422.418	0,04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	717.500	3.048.458	0,09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	94.800	514.252	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	577.600	1.805.982	0,05
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	76.800	634.540	0,02
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	2.050.000	1.937.028	0,06
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	1.254.000	1.458.043	0,04
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	149.500	632.947	0,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNH	11.000	409.949	0,01
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	382.000	681.665	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	85.900	317.160	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	246.000	485.496	0,01
			14.916.058	**0,43**
Danemark				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	12.396	1.396.919	0,04
Danske Bank A/S	DKK	52.853	1.472.716	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	132.761	17.989.147	0,52
			20.858.782	**0,60**
Finlande				
Konecranes OYJ	EUR	10.209	543.119	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	195.865	2.179.439	0,06
			2.722.558	**0,08**
France				
Accor SA	EUR	9.657	367.932	0,01
Air Liquide SA	EUR	12.204	1.966.430	0,06
AXA SA	EUR	39.897	1.215.263	0,04
BNP Paribas SA	EUR	22.040	1.308.956	0,04
Capgemini SE	EUR	7.280	1.349.894	0,04
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	14.800	1.078.476	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	48.263	1.734.331	0,05
Dassault Systemes SE	EUR	14.508	511.044	0,01
Engie SA	EUR	38.057	506.253	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	2.388	479.272	0,01
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	2.774	342.173	0,01
Legrand SA	EUR	46.869	4.346.162	0,13
L'Oreal SA	EUR	4.502	1.845.370	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	20.345	14.517.175	0,42
Pernod Ricard SA	EUR	3.908	494.753	0,01
Publicis Groupe SA	EUR	12.508	1.243.045	0,04
Safran SA	EUR	26.296	5.201.349	0,15
Sanofi SA	EUR	6.910	620.863	0,02
Schneider Electric SE	EUR	16.918	3.786.248	0,11
Sodexo SA	EUR	4.058	339.452	0,01
Sopra Steria Group	EUR	2.016	366.912	0,01
SPIE SA	EUR	22.861	774.302	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
TotalEnergies SE	EUR	46.792	2.909.526	0,08
Vinci SA	EUR	76.656	7.547.550	0,22
			54.852.731	**1,58**
Allemagne				
adidas AG	EUR	8.260	1.830.416	0,05
Allianz SE	EUR	12.022	3.120.911	0,09
Bilfinger SE	EUR	10.330	507.203	0,01
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	3.161	246.716	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	4.951	949.973	0,03
Deutsche Post AG	EUR	33.382	1.262.340	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	146.989	3.449.097	0,10
E.ON SE	EUR	131.113	1.615.968	0,05
Heidelberg Materials AG	EUR	15.797	1.530.413	0,04
Infineon Technologies AG	EUR	54.714	1.887.770	0,05
Ionos SE	EUR	17.993	460.171	0,01
Jungheinrich AG Preference	EUR	8.756	271.086	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	4.991	383.159	0,01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	8.369	536.955	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	24.018	11.228.415	0,32
RWE AG	EUR	7.610	244.243	0,01
SAF-Holland SE	EUR	17.532	320.485	0,01
SAP SE	EUR	19.303	3.666.026	0,11
Scout24 SE, Reg. S	EUR	3.275	233.917	0,01
Siemens AG	EUR	13.526	2.355.418	0,07
Vonovia SE	EUR	21.850	581.865	0,02
			36.682.547	**1,06**
Grèce				
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	23.687	320.722	0,01
			320.722	**0,01**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	681.800	4.322.728	0,12
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	206.000	896.809	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	76.600	2.294.667	0,07
Lenovo Group Ltd.	HKD	1.004.000	1.322.973	0,04
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	42.500	453.589	0,01
			9.290.766	**0,27**
Hongrie				
OTP Bank Nyrt.	HUF	11.155	515.823	0,02
			515.823	**0,02**
Inde				
Apollo Tyres Ltd.	INR	153.226	931.510	0,03
Axis Bank Ltd.	INR	157.370	2.228.427	0,06
Bajaj Auto Ltd.	INR	3.021	321.455	0,01
Bajaj Finance Ltd.	INR	18.633	1.486.330	0,04
Bharti Airtel Ltd.	INR	13.100	212.492	0,01
Biocon Ltd.	INR	96.115	379.039	0,01
Britannia Industries Ltd.	INR	12.199	746.881	0,02
Coforge Ltd.	INR	5.881	356.930	0,01
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	46.537	211.624	0,01
Delhivery Ltd.	INR	29.787	133.251	0,00
Havells India Ltd.	INR	13.746	280.342	0,01
HDFC Bank Ltd.	INR	364.222	6.878.523	0,20
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	42.586	284.013	0,01
Hero MotoCorp Ltd.	INR	12.808	802.154	0,02
Hindalco Industries Ltd.	INR	42.339	328.942	0,01
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	10.900	643.402	0,02
ICICI Bank Ltd.	INR	101.080	1.356.280	0,04
Infosys Ltd.	INR	165.334	2.902.549	0,08
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	100.610	2.034.235	0,06
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	21.556	692.926	0,02
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	20.016	2.697.614	0,08
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	INR	243.083	747.677	0,02
Power Finance Corp. Ltd.	INR	161.600	878.182	0,02
REC Ltd.	INR	29.214	172.059	0,00
Reliance Industries Ltd.	INR	131.301	4.604.231	0,13
Shriram Finance Ltd.	INR	101.242	3.319.681	0,10
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	37.982	1.662.715	0,05
Tata Motors Ltd.	INR	112.562	1.248.149	0,04
Tata Steel Ltd.	INR	532.486	1.042.795	0,03
UltraTech Cement Ltd.	INR	5.003	653.283	0,02
			40.237.691	**1,16**
Indonésie				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	6.088.400	3.453.296	0,10
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	4.060.500	1.419.512	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.705.300	1.770.042	0,05
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.443.800	434.488	0,02
			7.077.338	**0,21**
Irlande				
AIB Group plc	EUR	79.619	393.079	0,01
CRH plc	GBP	13.728	964.050	0,03
Eaton Corp. plc	USD	21.119	6.281.321	0,18
Glanbia plc	EUR	14.692	269.011	0,01
Kingspan Group plc	EUR	7.527	599.337	0,02
Medtronic plc	USD	54.898	4.030.061	0,12
Ryanair Holdings plc	EUR	74.614	1.234.302	0,03
Seagate Technology Holdings plc	USD	22.003	2.149.917	0,06
Smurfit Kappa Group plc	EUR	8.952	376.163	0,01
Trane Technologies plc	USD	28.480	8.904.675	0,26
			25.201.916	**0,73**
Italie				
Azimut Holding SpA	EUR	23.836	528.206	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	4.616	165.714	0,00
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	23.362	619.677	0,02
De' Longhi SpA	EUR	7.918	232.314	0,01
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	66.711	924.781	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	408.777	1.419.274	0,04
Maire SpA	EUR	17.783	137.818	0,00
Prysmian SpA	EUR	23.979	1.385.507	0,04
UniCredit SpA	EUR	126.296	4.353.423	0,13
Unipol Gruppo SpA	EUR	28.881	267.583	0,01
			10.034.297	**0,29**
Japon				
Advantest Corp.	JPY	22.300	834.139	0,02
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	45.200	1.486.670	0,04
Amano Corp.	JPY	24.100	582.659	0,02
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	63.100	1.154.133	0,03
Bengo4.com, Inc.	JPY	30.500	602.277	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	53.300	1.962.967	0,06
CyberAgent, Inc.	JPY	146.600	860.778	0,02
Daido Steel Co. Ltd.	JPY	129.000	1.115.117	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	61.300	1.973.901	0,06
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.500	325.655	0,01
Denso Corp.	JPY	170.500	2.479.684	0,07
Ebara Corp.	JPY	66.000	978.427	0,03
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	2.400	127.847	0,00
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	32.100	1.659.567	0,05
Hitachi Ltd.	JPY	269.000	5.638.591	0,16
Hoya Corp.	JPY	27.200	2.960.061	0,09
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	91.000	690.822	0,02
ITOCHU Corp.	JPY	133.000	6.086.640	0,18
Kajima Corp.	JPY	44.700	724.046	0,02
Kao Corp.	JPY	42.100	1.598.797	0,05
Keyence Corp.	JPY	9.600	3.943.207	0,11
Kuraray Co. Ltd.	JPY	126.500	1.362.093	0,04
MEC Co. Ltd.	JPY	20.600	551.978	0,02
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	108.100	2.077.012	0,06
Mitsubishi Electric Corp.	JPY	34.600	517.921	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	402.600	4.054.764	0,12
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	184.300	1.577.045	0,05
Money Forward, Inc.	JPY	44.000	1.381.716	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	200.200	4.163.801	0,12
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	62.800	1.215.772	0,04
Nichirei Corp.	JPY	69.200	1.427.748	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	32.800	1.633.184	0,05
Nippon Sanso Holdings Corp.	JPY	17.400	481.741	0,01
Obayashi Corp.	JPY	218.800	2.434.319	0,07
ORIX Corp.	JPY	137.100	2.834.663	0,08
Otsuka Corp.	JPY	60.600	1.091.463	0,03
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	40.900	431.815	0,01
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	95.100	2.086.762	0,06
Park24 Co. Ltd.	JPY	70.300	656.733	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	79.500	3.983.024	0,12
Sawai Group Holdings Co. Ltd.	JPY	13.000	494.447	0,01
Shimano, Inc.	JPY	10.100	1.462.432	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	358.500	13.019.299	0,38
SIGMAXYZ Holdings, Inc.	JPY	72.100	669.034	0,02
SMC Corp.	JPY	5.100	2.265.499	0,07
SoftBank Group Corp.	JPY	52.100	3.151.672	0,09

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Sony Group Corp.	JPY	28.200	2.237.705	0,06
SUMCO Corp.	JPY	161.000	2.170.600	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	65.600	4.097.290	0,12
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	15.100	415.732	0,01
Suzuki Motor Corp.	JPY	143.000	1.541.423	0,04
Taisei Corp.	JPY	43.500	1.507.912	0,04
Terumo Corp.	JPY	23.800	367.245	0,01
Toei Animation Co. Ltd.	JPY	11.100	161.321	0,00
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	163.800	5.728.638	0,17
Tokyo Electron Ltd.	JPY	5.900	1.200.803	0,03
Yamato Kogyo Co. Ltd.	JPY	24.700	1.124.261	0,03
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	78.700	1.632.005	0,05
			114.996.857	**3,32**
Mexique				
Alsea SAB de CV	MXN	104.588	335.559	0,01
America Movil SAB de CV	MXN	346.375	271.727	0,01
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	26.049	261.549	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	1.872	521.726	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	97.099	716.259	0,02
Regional SAB de CV	MXN	32.683	226.935	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	890.157	2.849.155	0,08
			5.182.910	**0,15**
Pays-Bas				
Adyen NV, Reg. S	EUR	566	632.448	0,02
Airbus SE	EUR	12.428	1.599.111	0,05
ASM International NV	EUR	2.091	1.481.055	0,04
ASML Holding NV, ADR	USD	1.273	1.238.384	0,04
ASML Holding NV	EUR	9.906	9.637.547	0,28
ASR Nederland NV	EUR	8.778	389.173	0,01
Ferrovial SE	EUR	1.052	38.177	0,00
Heineken NV	EUR	48.899	4.419.981	0,13
ING Groep NV	EUR	148.760	2.368.110	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	64.051	1.768.768	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	329.527	1.174.269	0,03
NXP Semiconductors NV	USD	33.196	8.411.081	0,24
Stellantis NV	EUR	72.502	1.331.878	0,04
STMicroelectronics NV	EUR	13.651	504.200	0,01
Wolters Kluwer NV	EUR	10.729	1.662.995	0,05
			36.657.177	**1,06**
Pologne				
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	4.168	390.532	0,01
			390.532	**0,01**
Arabie saoudite				
Al Rajhi Bank	SAR	38.817	787.650	0,02
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	56.823	392.478	0,01
Saudi National Bank (The)	SAR	88.292	807.799	0,03
			1.987.927	**0,06**
Singapour				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	178.070	4.394.912	0,13
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	227.900	432.915	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	618.100	1.050.540	0,03
			5.878.367	**0,17**
Afrique du Sud				
Absa Group Ltd.	ZAR	71.173	577.645	0,02
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	22.209	264.944	0,01
Bid Corp. Ltd.	ZAR	14.488	315.694	0,01
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	3.742	501.892	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	30.873	542.648	0,01
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	45.227	656.190	0,02
			2.859.013	**0,08**
Corée du Sud				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	64.048	2.641.874	0,08
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	16.203	496.997	0,01
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	7.059	760.882	0,02
HL Mando Co. Ltd.	KRW	8.457	251.938	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	2.662	396.285	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	29.294	685.714	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	5.355	913.536	0,03
Hyundai Motor Co.	KRW	14.012	2.804.233	0,08
KakaoBank Corp.	KRW	9.869	136.196	0,00
KB Financial Group, Inc.	KRW	37.588	2.004.729	0,06
Kia Corp.	KRW	37.858	3.324.944	0,10
LG Chem Ltd.	KRW	2.315	542.681	0,02
NAVER Corp.	KRW	2.537	287.585	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	275.692	15.246.685	0,44
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.779	470.181	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	34.192	1.118.424	0,03
SK Hynix, Inc.	KRW	77.553	12.440.293	0,36
SM Entertainment Co. Ltd.	KRW	5.189	283.093	0,01
S-Oil Corp.	KRW	17.037	769.841	0,02
			45.576.111	**1,32**
Espagne				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	16.376	152.035	0,00
Banco Santander SA	EUR	221.372	954.445	0,03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	30.562	1.416.396	0,04
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	37.883	395.120	0,01
			2.917.996	**0,08**
Suède				
Atlas Copco AB 'A'	SEK	55.769	976.492	0,03
Clas Ohlson AB 'B'	SEK	18.069	279.636	0,01
Sandvik AB	SEK	21.833	407.945	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	118.015	2.808.175	0,08
			4.472.248	**0,13**
Suisse				
ABB Ltd.	CHF	43.906	2.272.830	0,07
Alcon, Inc.	CHF	8.547	711.960	0,02
Chubb Ltd.	USD	8.306	1.995.319	0,06
Cie Financiere Richemont SA	CHF	16.975	2.474.337	0,07
Garmin Ltd.	USD	13.840	2.093.365	0,06
Logitech International SA	CHF	7.676	696.228	0,02
Nestle SA	CHF	157.688	15.060.038	0,43
Novartis AG	CHF	37.734	3.772.492	0,11
Roche Holding AG	CHF	12.589	3.270.179	0,09
Sandoz Group AG	CHF	19.477	658.021	0,02
Straumann Holding AG	CHF	3.349	389.102	0,01
UBS Group AG	CHF	115.299	3.177.271	0,09
Zurich Insurance Group AG	CHF	3.872	1.931.106	0,06
			38.502.248	**1,11**
Taïwan				
Accton Technology Corp.	TWD	86.000	1.377.555	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	101.000	491.022	0,01
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	54.000	1.190.898	0,03
ASPEED Technology, Inc.	TWD	5.000	697.910	0,02
Asustek Computer, Inc.	TWD	65.000	933.499	0,03
Delta Electronics, Inc.	TWD	51.000	569.715	0,02
eMemory Technology, Inc.	TWD	2.000	148.513	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	165.000	918.627	0,03
MediaTek, Inc.	TWD	52.000	2.093.586	0,06
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	63.000	1.098.981	0,03
Pegatron Corp.	TWD	179.000	537.607	0,02
Powertech Technology, Inc.	TWD	247.000	1.341.355	0,04
Quanta Computer, Inc.	TWD	265.000	2.383.877	0,07
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	46.000	724.242	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	42.225	6.921.672	0,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.052.821	29.315.141	0,85
Unimicron Technology Corp.	TWD	222.000	1.152.826	0,03
Wiwynn Corp.	TWD	27.000	2.053.540	0,06
Yageo Corp.	TWD	55.000	1.157.493	0,03
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	347.000	320.650	0,01
			55.428.709	**1,60**
Thaïlande				
PTT Exploration & Production PCL	THB	100.900	389.960	0,01
Siam Cement PCL (The)	THB	43.200	248.102	0,01
Thai Oil PCL	THB	393.001	531.732	0,01
			1.169.794	**0,03**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	117.584	4.312.651	0,12
Anglo American plc	GBP	27.929	825.653	0,02
Anglogold Ashanti plc	ZAR	11.237	265.318	0,01
Associated British Foods plc	GBP	35.439	1.038.880	0,03
AstraZeneca plc	GBP	69.815	10.234.227	0,30
Berkeley Group Holdings plc	GBP	13.686	744.219	0,02
BP plc	GBP	1.246.383	6.997.262	0,20
Centrica plc	GBP	778.900	1.248.119	0,04
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	11.772	805.760	0,02
Diageo plc	GBP	65.174	1.913.243	0,06
GSK plc	GBP	109.116	1.973.009	0,06
Howden Joinery Group plc	GBP	30.854	320.528	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	60.653	492.079	0,01
HSBC Holdings plc	HKD	291.600	2.384.499	0,07
InterContinental Hotels Group plc	GBP	7.476	734.227	0,02
JET2 plc	GBP	39.363	606.587	0,02
Lloyds Banking Group plc	GBP	2.264.305	1.466.849	0,04
London Stock Exchange Group plc	GBP	7.459	831.647	0,02
Marks & Spencer Group plc	GBP	171.248	580.366	0,02
Mitie Group plc	GBP	149.978	207.386	0,01
Morgan Sindall Group plc	GBP	5.887	176.572	0,01
NatWest Group plc	GBP	107.917	397.338	0,01
Next plc	GBP	5.809	621.750	0,02
OSB Group plc	GBP	102.773	525.365	0,02
RELX plc	GBP	140.051	6.026.417	0,17
Rightmove plc	GBP	76.986	493.363	0,01
Rio Tinto plc	GBP	52.883	3.254.106	0,09
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	162.190	881.576	0,03
Royalty Pharma plc 'A'	USD	40.383	1.008.867	0,03
Segro plc, REIT	GBP	94.785	1.004.655	0,03
Shell plc	GBP	276.738	9.257.846	0,27
SSE plc	GBP	203.343	4.287.298	0,12
Standard Chartered plc	GBP	276.586	2.346.014	0,07
Taylor Wimpey plc	GBP	739.529	1.243.540	0,04
TechnipFMC plc	USD	132.191	3.235.124	0,09
Tesco plc	GBP	221.308	800.981	0,02
Unilever plc	GBP	9.497	486.318	0,01
			74.029.639	**2,14**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc.	USD	100.237	15.846.149	0,46
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	49.029	7.485.291	0,22
Air Lease Corp. 'A'	USD	21.844	979.351	0,03
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	75.046	1.404.197	0,04
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	6.558	1.486.376	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	59.053	10.158.418	0,29
Alphabet, Inc. 'C'	USD	91.878	15.929.985	0,46
Amazon.com, Inc.	USD	297.015	54.854.572	1,58
American Express Co.	USD	43.604	9.433.983	0,27
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	57.966	1.985.022	0,06
Ameriprise Financial, Inc.	USD	10.675	4.293.147	0,12
AMETEK, Inc.	USD	16.365	2.555.354	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	36.372	7.812.017	0,23
Apple Hospitality REIT, Inc., REIT	USD	74.502	994.683	0,03
Apple, Inc.	USD	321.402	64.381.030	1,86
Arista Networks, Inc.	USD	6.995	2.297.932	0,07
AutoZone, Inc.	USD	3.129	8.686.027	0,25
Baker Hughes Co. 'A'	USD	260.316	8.466.748	0,24
Bank of America Corp.	USD	312.605	11.559.621	0,33
Bath & Body Works, Inc.	USD	46.322	1.675.463	0,05
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	21.750	8.318.137	0,24
Best Buy Co., Inc.	USD	16.358	1.296.470	0,04
Biogen, Inc.	USD	7.136	1.558.855	0,04
Blackstone, Inc.	USD	25.626	2.992.993	0,09
Block, Inc. 'A'	USD	22.985	1.364.879	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	1.369	5.110.172	0,15
Booz Allen Hamilton Holding Corp. 'A'	USD	15.834	2.321.565	0,07
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	66.955	2.637.337	0,08
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	89.286	1.901.797	0,05
Broadcom, Inc.	USD	6.149	9.285.596	0,27
Capital One Financial Corp.	USD	51.373	6.577.012	0,19
Carlisle Cos., Inc.	USD	6.930	2.707.814	0,08
Carrier Global Corp.	USD	51.901	3.104.504	0,09
Carter's, Inc.	USD	31.162	1.801.073	0,05
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	15.304	1.271.865	0,04
CDW Corp.	USD	4.912	1.029.388	0,03
Cencora, Inc.	USD	15.730	3.331.755	0,10
Charles Schwab Corp. (The)	USD	55.506	3.821.014	0,11
Chevron Corp.	USD	54.122	7.943.913	0,23
Cigna Group (The)	USD	5.836	1.799.563	0,05
Cisco Systems, Inc.	USD	24.605	1.092.444	0,03
Citizens Financial Group, Inc.	USD	59.349	1.955.558	0,06
CME Group, Inc.	USD	14.449	2.640.172	0,08
CNA Financial Corp.	USD	31.497	1.322.494	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	94.457	5.624.427	0,16
Columbia Sportswear Co.	USD	12.454	918.264	0,03
Confluent, Inc. 'A'	USD	54.098	1.512.287	0,04
ConocoPhillips	USD	47.725	5.106.145	0,15
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	8.619	2.055.889	0,06
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	22.640	1.852.335	0,05
Copart, Inc.	USD	48.461	2.490.197	0,07
Corpay, Inc.	USD	12.056	3.032.845	0,09
Coterra Energy, Inc.	USD	49.223	1.236.383	0,04
Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	8.396	3.066.645	0,09
CSX Corp.	USD	201.202	6.230.972	0,18
CVS Health Corp.	USD	33.981	1.865.231	0,05
Danaher Corp.	USD	15.681	3.686.013	0,11
Deere & Co.	USD	21.271	7.533.268	0,22
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	9.410	1.914.321	0,05
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	24.011	3.391.095	0,10
Dominion Energy, Inc.	USD	50.540	2.326.602	0,07
Domino's Pizza, Inc.	USD	2.988	1.450.449	0,04
DoorDash, Inc. 'A'	USD	21.370	2.203.010	0,06
Dover Corp.	USD	16.552	2.796.104	0,08
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	5.312	830.796	0,02
Edison International	USD	22.607	1.515.268	0,04
elf Beauty, Inc.	USD	11.877	2.315.735	0,07
Eli Lilly & Co.	USD	14.728	12.538.863	0,36
Energizer Holdings, Inc.	USD	30.447	839.608	0,02
Entegris, Inc.	USD	20.912	2.675.395	0,08
Entergy Corp.	USD	8.404	836.630	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	48.051	5.622.679	0,16
Exact Sciences Corp.	USD	5.827	239.327	0,01
ExlService Holdings, Inc.	USD	24.122	700.247	0,02
Expedia Group, Inc.	USD	22.488	2.636.368	0,08
Exxon Mobil Corp.	USD	125.607	13.567.951	0,39
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	18.710	1.750.166	0,05
FedEx Corp.	USD	12.139	3.383.933	0,10
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	44.710	3.129.428	0,09
Fifth Third Bancorp	USD	23.660	796.406	0,02
First Citizens BancShares, Inc. 'A'	USD	1.788	2.839.368	0,08
Fiserv, Inc.	USD	20.880	2.895.040	0,08
Fortune Brands Innovations, Inc.	USD	25.427	1.566.923	0,04
Graphic Packaging Holding Co.	USD	78.882	1.933.805	0,06
HCA Healthcare, Inc.	USD	10.920	3.396.330	0,10
Henry Schein, Inc.	USD	33.852	2.023.938	0,06
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	14.452	2.922.074	0,08
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.866	1.234.070	0,04
Honeywell International, Inc.	USD	26.553	5.325.862	0,15
Howmet Aerospace, Inc.	USD	31.380	2.336.453	0,07
Hubbell, Inc. 'B'	USD	5.129	1.801.226	0,05
HubSpot, Inc.	USD	4.309	2.392.231	0,07
IAC, Inc.	USD	43.270	1.892.443	0,05
Ingersoll Rand, Inc.	USD	32.031	2.728.151	0,08
Interactive Brokers Group, Inc. 'A'	USD	21.505	2.461.232	0,07
International Business Machines Corp.	USD	9.465	1.516.063	0,04
Intuit, Inc.	USD	15.340	9.363.931	0,27
Intuitive Surgical, Inc.	USD	9.959	4.138.344	0,12
ITT, Inc.	USD	17.408	2.096.542	0,06
Johnson & Johnson	USD	49.326	6.730.778	0,19
Kenvue, Inc.	USD	53.179	914.771	0,03
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	85.113	2.666.071	0,08
Kimco Realty Corp., REIT	USD	119.560	2.140.447	0,06
Kinder Morgan, Inc.	USD	171.919	3.177.437	0,09
KKR & Co., Inc.	USD	24.456	2.440.800	0,07
Kraft Heinz Co. (The)	USD	57.099	1.719.454	0,05
Labcorp Holdings, Inc.	USD	11.045	2.091.680	0,06
Lam Research Corp.	USD	4.414	4.456.719	0,13
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	19.201	2.141.101	0,06
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	17.288	883.183	0,03
Liberty Media Corp-Liberty Live 'C'	USD	16.075	564.980	0,02
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	USD	54.769	1.123.073	0,03
Loews Corp.	USD	71.954	5.043.404	0,15
Lowe's Cos., Inc.	USD	51.040	10.466.551	0,30
M&T Bank Corp.	USD	41.170	5.755.604	0,17
Marriott International, Inc. 'A'	USD	10.124	2.301.520	0,07
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	4.240	2.150.870	0,06
Marvell Technology, Inc.	USD	31.204	2.076.475	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	64.686	26.942.071	0,78
McDonald's Corp.	USD	29.049	6.994.484	0,20
McKesson Corp.	USD	3.269	1.796.904	0,05
MercadoLibre, Inc.	USD	286	442.273	0,01
Merck & Co., Inc.	USD	18.174	2.208.499	0,06
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	85.106	41.182.093	1,19
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	604	801.650	0,02
MGIC Investment Corp.	USD	98.790	1.985.587	0,06
Micron Technology, Inc.	USD	58.453	7.318.439	0,21
Microsoft Corp.	USD	210.213	89.172.788	2,58

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	24.658	3.226.546	0,09
Middleby Corp. (The)	USD	5.477	635.285	0,02
Mohawk Industries, Inc.	USD	19.307	1.967.602	0,06
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	94.321	5.807.624	0,17
MongoDB, Inc.	USD	4.444	1.033.735	0,03
Moody's Corp.	USD	7.575	2.988.583	0,09
Morgan Stanley	USD	104.548	9.411.714	0,27
Murphy USA, Inc.	USD	3.693	1.647.362	0,05
Natera, Inc.	USD	27.515	2.798.046	0,08
Netflix, Inc.	USD	6.643	4.241.040	0,12
Newell Brands, Inc.	USD	114.322	672.608	0,02
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	7.888	1.204.008	0,03
NextEra Energy, Inc.	USD	178.475	12.178.569	0,35
Northern Trust Corp.	USD	27.151	2.103.666	0,06
NVIDIA Corp.	USD	627.166	73.950.430	2,14
Oracle Corp.	USD	56.103	7.413.807	0,21
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	3.161	3.141.679	0,09
Otis Worldwide Corp.	USD	53.314	4.781.293	0,14
Packaging Corp. of America	USD	16.589	2.847.937	0,08
Palo Alto Networks, Inc.	USD	11.931	3.825.012	0,11
PG&E Corp.	USD	414.249	6.730.893	0,19
Phillips 66	USD	23.551	3.071.458	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	20.228	2.902.854	0,08
Pool Corp.	USD	2.633	759.730	0,02
Post Holdings, Inc.	USD	23.542	2.290.722	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	20.892	3.247.979	0,09
Progressive Corp. (The)	USD	22.959	4.502.320	0,13
Prologis, Inc., REIT	USD	71.126	7.336.624	0,21
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	63.283	4.322.076	0,12
Public Storage, REIT	USD	12.996	3.470.033	0,10
Quanta Services, Inc.	USD	13.471	3.332.466	0,10
Ralph Lauren Corp.	USD	3.890	630.009	0,02
Rayonier, Inc., REIT	USD	40.200	1.083.196	0,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	36.860	2.131.262	0,06
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	22.197	21.808.327	0,63
Regions Financial Corp.	USD	131.823	2.416.663	0,07
Ross Stores, Inc.	USD	27.248	3.719.016	0,11
Saia, Inc.	USD	4.715	2.077.429	0,06
Salesforce, Inc.	USD	11.431	2.747.361	0,08
Silgan Holdings, Inc.	USD	22.360	892.456	0,03
Snowflake, Inc. 'A'	USD	10.729	1.357.432	0,04
Southern Co. (The)	USD	96.813	7.035.105	0,20
State Street Corp.	USD	38.694	2.653.375	0,08
Stryker Corp.	USD	28.038	8.867.366	0,26
Synopsys, Inc.	USD	4.778	2.677.078	0,08
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	14.247	2.101.264	0,06
TD SYNNEX Corp.	USD	19.086	2.069.412	0,06
Teradyne, Inc.	USD	18.289	2.567.161	0,07
Tesla, Inc.	USD	13.926	2.629.534	0,08
Texas Instruments, Inc.	USD	16.622	3.057.037	0,09
Texas Roadhouse, Inc.	USD	5.021	818.696	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	5.877	3.043.989	0,09
Timken Co. (The)	USD	16.398	1.230.674	0,04
TJX Cos., Inc. (The)	USD	99.292	10.238.226	0,30
T-Mobile US, Inc.	USD	8.508	1.414.104	0,04
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	35.477	3.235.355	0,09
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	41.097	7.806.106	0,22
Uber Technologies, Inc.	USD	163.314	11.044.816	0,32
Union Pacific Corp.	USD	10.375	2.189.615	0,06
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	5.027	643.604	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	39.089	18.101.427	0,52
US Bancorp	USD	115.104	4.254.206	0,12
Verizon Communications, Inc.	USD	40.861	1.575.895	0,05
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	10.680	4.728.217	0,14
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	17.473	1.442.570	0,04
Vulcan Materials Co.	USD	24.457	5.722.177	0,16
W R Berkley Corp.	USD	18.759	1.379.552	0,04
Wells Fargo & Co.	USD	295.249	16.137.354	0,47
Welltower, Inc., REIT	USD	42.367	4.100.882	0,12
Westrock Co.	USD	33.885	1.582.693	0,05
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	107.527	2.835.027	0,08
Williams Cos., Inc. (The)	USD	86.921	3.430.290	0,10
Xcel Energy, Inc.	USD	25.032	1.250.372	0,04
Yum! Brands, Inc.	USD	44.371	5.497.285	0,16
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	USD	13.457	1.355.699	0,04
			1.091.119.765	**31,51**
Total des Actions			**1.763.616.781**	**50,94**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**3.002.124.009**	**86,71**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Allemagne				
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,25% 31/01/2025	EUR	14.134.000	13.848.108	0,40
			13.848.108	**0,40**
Hongrie				
Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028	EUR	5.571.000	4.753.873	0,14
			4.753.873	**0,14**
Japon				
Japan Bank for International Cooperation 3,125% 15/02/2028	EUR	11.640.000	11.615.701	0,34
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 3,375% 22/02/2028	EUR	8.893.000	8.932.863	0,26
Japan International Cooperation Agency 4% 23/05/2028	USD	6.126.000	5.575.006	0,16
Japan Treasury Bill 0% 16/07/2024	JPY	776.100.000	4.520.792	0,13
Japan Treasury Bill 0% 29/07/2024	JPY	3.453.100.000	20.114.338	0,58
Japan Treasury Bill 0% 20/09/2024	JPY	733.500.000	4.272.305	0,12
			55.031.005	**1,59**
Mexique				
Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042	MXN	950.000	3.909.944	0,11
Mexico Government Bond 5,4% 09/02/2028	USD	2.979.000	2.783.527	0,08
Mexico Government Bond, FRN 775% 23/11/2034	MXN	2.290.000	10.067.174	0,29
			16.760.645	**0,48**
Nouvelle-Zélande				
ASB Bank Ltd., Reg. S 1,625% 22/10/2026	USD	7.709.000	6.638.769	0,19
			6.638.769	**0,19**
Corée du Sud				
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2,125% 24/04/2025	USD	16.771.000	15.243.191	0,44
			15.243.191	**0,44**
Organisations supranationales				
European Union, Reg. S 3,375% 05/10/2054	EUR	1.940.000	1.880.359	0,05
			1.880.359	**0,05**
Royaume-Uni				
HSBC Holdings plc, FRN 4,18% 09/12/2025	USD	7.980.000	7.405.567	0,22
NatWest Markets plc, Reg. S 0,125% 12/11/2025	EUR	8.831.000	8.422.815	0,24
			15.828.382	**0,46**
Total des Obligations			**129.984.332**	**3,75**
Actions				
Chine				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNH	26.500	252.281	0,01
Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	CNH	27.354	1.375.476	0,04
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	59.600	215.240	0,01
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	207.700	769.776	0,02
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	46.400	1.070.077	0,03
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd. 'A'	CNH	495.300	982.389	0,03
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'C1'	CNH	346.200	1.215.237	0,03
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd.	CNH	49.500	181.681	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	136.800	452.863	0,01
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNH	45.856	273.560	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	5.000	939.878	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNH	40.700	421.638	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	21.100	346.072	0,01
			8.496.168	**0,25**
Total des Actions			**8.496.168**	**0,25**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**138.480.500**	**4,00**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Russie				
Severstal PJSC, GDR*	USD	16.576	2.543	0,00
			2.543	**0,00**
Total des Actions			**2.543**	**0,00**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**2.543**	**0,00**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan Emerging Markets Equity Fund - Emerging Markets Equity Fund X (acc) - EUR†	EUR	121.258	19.119.961	0,55
JPMorgan Emerging Markets Opportunities Fund - JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD†	USD	26.046	13.693.243	0,39
JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†	EUR	1.092.874	216.607.627	6,26
			249.420.831	**7,20**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**249.420.831**	**7,20**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**249.420.831**	**7,20**
Total des Investissements			**3.390.027.883**	**97,91**
Liquidités			**82.805.043**	**2,39**
Autres actifs/(passifs)			**(10.424.531)**	**(0,30)**
Total de l'Actif net			**3.462.408.395**	**100,00**

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	40,38
Japon	9,84
Luxembourg	7,20
France	5,90
Italie	4,90
Royaume-Uni	4,88
Espagne	2,88
Allemagne	2,02
Corée du Sud	1,87
Taïwan	1,60
Pays-Bas	1,48
Organisations supranationales	1,27
Australie	1,18
Inde	1,16
Suisse	1,11
Mexique	0,96
Iles Caïmans	0,81
Arabie saoudite	0,75
Irlande	0,73
Canada	0,71
Danemark	0,70
Chine	0,68
Lettonie	0,63
Hongrie	0,53
Belgique	0,49
Slovaquie	0,40
Pologne	0,37
Nouvelle-Zélande	0,32
Hong Kong	0,27
Estonia	0,23
Lituanie	0,22
Israël	0,22
Indonésie	0,21
Suède	0,18
Singapour	0,17
Roumanie	0,16
Brésil	0,11
Bermudes	0,11
Afrique du Sud	0,08
Finlande	0,08
Autriche	0,07
Thaïlande	0,03
Chili	0,01
Grèce	0,01
Russie	-
Total des Investissements	**97,91**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,09
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	34.565.809	EUR	21.486.970	03/07/2024	RBC	59.016	-
AUD	690.512	EUR	428.297	22/07/2024	State Street	1.948	-
CHF	1.480.996	EUR	1.539.234	01/07/2024	Barclays	532	-
DKK	7.391.314	EUR	990.839	01/07/2024	Barclays	279	-
DKK	151.865.329	EUR	20.359.358	01/07/2024	Morgan Stanley	4.609	-
DKK	6.617.004	EUR	887.277	01/07/2024	Standard Chartered	12	-
DKK	39.925.578	EUR	5.353.500	03/07/2024	Morgan Stanley	268	-
EUR	71.963.355	CHF	68.439.166	22/07/2024	Goldman Sachs	700.841	0,02
EUR	34.631.453	CHF	33.092.407	29/07/2024	Morgan Stanley	155.412	-
EUR	5.354.462	DKK	39.925.578	03/07/2024	Morgan Stanley	694	-
EUR	6.481.269	GBP	5.470.937	03/07/2024	Morgan Stanley	21.172	-
EUR	2.424.968	GBP	2.051.903	03/07/2024	Standard Chartered	2.076	-
EUR	3.272.060	GBP	2.756.581	22/07/2024	Morgan Stanley	19.694	-
EUR	64.428.127	GBP	54.408.131	29/07/2024	Morgan Stanley	253.875	-
EUR	1.951.872	GBP	1.652.075	29/07/2024	State Street	3.254	-
EUR	104.497.293	GBP	88.589.033	05/08/2024	Citibank	37.803	-
EUR	19.699.636	HKD	164.497.101	22/07/2024	HSBC	18.624	-
EUR	100.089.263	JPY	16.951.467.842	31/01/2022	Goldman Sachs	1.346.766	0,04
EUR	2.460.887	JPY	413.860.922	01/07/2024	Barclays	50.143	-
EUR	1.584.364	JPY	266.715.700	01/07/2024	Citibank	30.742	-
EUR	9.657.080	JPY	1.634.832.917	01/07/2024	Goldman Sachs	134.160	-
EUR	6.586.751	JPY	1.117.497.961	01/07/2024	Morgan Stanley	77.312	-
EUR	4.388.990	JPY	742.244.206	03/07/2024	Morgan Stanley	64.949	-
EUR	183.669.231	JPY	31.219.232.605	03/07/2024	State Street	1.797.459	0,05
EUR	1.281.193	JPY	219.131.132	29/07/2024	Citibank	993	-
EUR	591.366	JPY	99.782.890	29/07/2024	HSBC	8.418	-
EUR	113.133.047	JPY	19.271.507.833	29/07/2024	Morgan Stanley	545.755	0,02
EUR	5.086.416	MXN	99.492.288	03/07/2024	BNP Paribas	9.283	-
EUR	9.702.951	MXN	180.060.129	03/07/2024	Citibank	514.407	0,02
EUR	33.964.989	NZD	59.632.169	22/07/2024	HSBC	36.369	-
EUR	17.808.147	NZD	31.064.650	22/07/2024	Standard Chartered	133.447	0,01
EUR	7.323.470	SEK	82.405.409	29/07/2024	Morgan Stanley	68.678	-
EUR	2.471.995	SGD	3.583.021	29/07/2024	HSBC	1.425	-
EUR	562.990	USD	601.441	01/07/2024	Morgan Stanley	869	-
EUR	294.321	USD	314.492	01/07/2024	State Street	389	-
EUR	3.121.946	USD	3.337.616	03/07/2024	Barclays	2.675	-
EUR	1.040	USD	1.112	17/07/2024	Barclays	1	-
EUR	214.469	USD	229.398	17/07/2024	Morgan Stanley	222	-
EUR	207.136	USD	221.724	17/07/2024	State Street	56	-
EUR	14.578.855	USD	15.607.952	22/07/2024	Morgan Stanley	5.326	-
EUR	1.984.992	USD	2.123.683	29/07/2024	BNP Paribas	2.742	-
EUR	271.274.328	USD	290.426.052	29/07/2024	Citibank	190.162	0,01
EUR	546.944	USD	585.486	29/07/2024	HSBC	450	-
EUR	869.983.114	USD	931.402.008	29/07/2024	Morgan Stanley	610.910	0,03
EUR	3.735.332	USD	3.994.863	29/07/2024	RBC	6.520	-
EUR	418.844.162	USD	448.736.651	05/08/2024	Goldman Sachs	140.269	0,01
GBP	870.108	EUR	1.021.643	01/07/2024	Barclays	5.823	-
JPY	31.589.429.659	EUR	183.549.996	03/07/2024	BNP Paribas	478.408	0,02
NOK	396.390.133	EUR	34.716.528	22/07/2024	Morgan Stanley	33.391	-
USD	6.808.459	EUR	6.271.090	01/07/2024	Barclays	92.253	-
USD	14.363.232	EUR	13.225.460	01/07/2024	BNP Paribas	198.748	-
USD	11.297.585	EUR	10.418.893	01/07/2024	HSBC	140.090	-
USD	7.776.583	EUR	7.165.297	01/07/2024	Merrill Lynch	102.877	-
USD	1.574.261	EUR	1.461.549	01/07/2024	Morgan Stanley	9.792	-
USD	1.849.598	EUR	1.702.861	01/07/2024	RBC	25.816	-
USD	11.261.622	EUR	10.364.240	01/07/2024	Standard Chartered	161.132	0,01
USD	4.069.113	EUR	3.741.960	01/07/2024	State Street	61.126	-
USD	379.558	EUR	354.294	02/07/2024	Standard Chartered	450	-
USD	84.321.273	EUR	78.480.758	03/07/2024	Barclays	324.255	0,01
USD	3.353.898	EUR	3.087.622	03/07/2024	Citibank	46.866	-
USD	8.409.582	EUR	7.731.536	03/07/2024	Merrill Lynch	127.895	-
USD	38.589.062	EUR	35.969.232	03/07/2024	Morgan Stanley	95.351	-
USD	2.690.833	EUR	2.481.609	03/07/2024	RBC	33.191	-
USD	6.369.353	EUR	5.849.477	03/07/2024	Standard Chartered	103.196	-
USD	36.409.403	EUR	33.441.405	03/07/2024	State Street	586.111	0,02
USD	14.454.282	EUR	13.348.883	17/07/2024	Barclays	150.772	0,01
USD	11.690.987	EUR	10.880.019	17/07/2024	BNP Paribas	38.840	-
USD	188.460	EUR	175.252	17/07/2024	Citibank	761	-
USD	1.675.792.276	EUR	1.563.822.845	17/07/2024	Morgan Stanley	1.292.317	0,04
USD	1.171	EUR	1.088	17/07/2024	State Street	6	-
USD	25.769.419	EUR	23.921.786	22/07/2024	BNP Paribas	139.757	-
USD	17.246.471	EUR	15.925.785	22/07/2024	Merrill Lynch	177.670	0,01
USD	1.552.904	EUR	1.448.238	29/07/2024	BNP Paribas	1.246	-
USD	3.591.648	EUR	3.349.185	29/07/2024	HSBC	3.265	-
USD	1.871.339	EUR	1.739.594	29/07/2024	Morgan Stanley	7.117	-
USD	563.722	GBP	445.936	29/07/2024	Morgan Stanley	199	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**11.499.727**	**0,33**
CHF	10.965.851	EUR	11.452.532	29/07/2021	Morgan Stanley	(51.522)	-
CHF	22.126.557	EUR	23.108.567	01/07/2024	Morgan Stanley	(103.960)	-
CHF	34.242.630	EUR	35.890.398	22/07/2024	HSBC	(235.143)	(0,01)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	535.796	EUR	561.361	29/07/2024	State Street	(3.163)	-
EUR	21.179.680	AUD	34.565.809	03/07/2024	Merrill Lynch	(366.306)	(0,01)
EUR	3.734.947	AUD	6.042.465	22/07/2024	Standard Chartered	(29.992)	-
EUR	21.472.888	AUD	34.565.809	06/08/2024	RBC	(57.430)	-
EUR	25.414.763	CAD	37.711.597	03/07/2024	Barclays	(315.525)	(0,01)
EUR	16.545.407	CAD	24.350.174	22/07/2024	BNP Paribas	(60.746)	-
EUR	1.390.819	CAD	2.048.535	22/07/2024	State Street	(6.226)	-
EUR	25.706.926	CAD	37.711.597	06/08/2024	RBC	(1.340)	-
EUR	758.296	CHF	745.821	01/07/2024	Barclays	(17.121)	-
EUR	34.236.697	CHF	33.827.582	01/07/2024	HSBC	(933.268)	(0,04)
EUR	1.135.760	DKK	8.471.580	01/07/2024	Morgan Stanley	(213)	-
EUR	21.105.952	DKK	157.402.067	01/07/2024	Standard Chartered	(449)	-
EUR	20.365.606	DKK	151.865.329	29/07/2024	Morgan Stanley	(4.169)	-
EUR	5.355.282	DKK	39.925.578	05/08/2024	Morgan Stanley	(362)	-
EUR	2.043.878	GBP	1.741.794	01/07/2024	Merrill Lynch	(12.919)	-
EUR	62.550.105	GBP	53.387.002	01/07/2024	Morgan Stanley	(491.914)	(0,02)
EUR	200.737	GBP	171.816	01/07/2024	RBC	(2.152)	-
EUR	2.192.339	GBP	1.868.659	01/07/2024	State Street	(14.267)	-
EUR	86.453.101	GBP	73.761.630	03/07/2024	Standard Chartered	(644.814)	(0,02)
EUR	8.572.744	GBP	7.304.562	03/07/2024	State Street	(52.502)	-
EUR	1.933.884	JPY	331.699.119	29/07/2024	Barclays	(3.956)	-
EUR	184.186.290	JPY	31.589.429.659	05/08/2024	BNP Paribas	(506.175)	(0,02)
EUR	6.649.332	SEK	77.253.371	01/07/2024	Barclays	(151.441)	-
EUR	445.794	SEK	5.152.037	01/07/2024	BNP Paribas	(7.751)	-
EUR	2.450.301	SGD	3.583.021	01/07/2024	Morgan Stanley	(20.208)	-
EUR	1.977.529	USD	2.146.499	29/01/2021	Morgan Stanley	(28.639)	-
EUR	2.678.127	USD	2.902.656	31/05/2022	Morgan Stanley	(34.763)	-
EUR	16.799.650	USD	18.161.103	01/07/2024	Barclays	(174.137)	-
EUR	4.190.832	USD	4.556.973	01/07/2024	BNP Paribas	(68.220)	-
EUR	15.077.707	USD	16.417.014	01/07/2024	HSBC	(266.014)	-
EUR	2.144.067	USD	2.328.861	01/07/2024	Merrill Lynch	(32.541)	-
EUR	1.133.919.501	USD	1.228.940.039	01/07/2024	Morgan Stanley	(14.676.259)	(0,42)
EUR	15.790.112	USD	17.017.044	01/07/2024	RBC	(114.411)	-
EUR	554.004.757	USD	601.690.512	03/07/2024	HSBC	(8.323.431)	(0,24)
EUR	5.084.975	USD	5.528.400	03/07/2024	Merrill Lynch	(81.759)	-
EUR	5.695.231	USD	6.189.507	03/07/2024	Morgan Stanley	(89.361)	-
EUR	11.170.170	USD	12.134.022	03/07/2024	Standard Chartered	(170.049)	(0,01)
EUR	8.233.211	USD	8.838.038	17/07/2024	Citibank	(21.121)	-
EUR	2.526.359	USD	2.709.052	17/07/2024	HSBC	(3.773)	-
EUR	7.838.555	USD	8.464.481	17/07/2024	Morgan Stanley	(66.892)	-
EUR	354.050	USD	379.558	17/07/2024	Standard Chartered	(440)	-
EUR	21.361.199	USD	22.899.078	22/07/2024	Goldman Sachs	(20.234)	-
EUR	2.449.042	USD	2.626.054	29/07/2024	HSBC	(2.121)	-
EUR	536.465	USD	577.462	29/07/2024	Morgan Stanley	(2.539)	-
GBP	2.512.513	EUR	2.974.569	01/07/2024	Barclays	(7.669)	-
GBP	302.250	EUR	357.625	01/07/2024	Citibank	(713)	-
GBP	53.484.402	EUR	63.406.987	01/07/2024	Morgan Stanley	(249.953)	-
GBP	88.589.033	EUR	104.639.238	03/07/2024	Citibank	(33.089)	-
GBP	896.933	EUR	1.059.810	22/07/2024	Morgan Stanley	(1.559)	-
JPY	743.157.041	EUR	4.386.058	01/07/2024	Barclays	(57.159)	-
JPY	310.811.894	EUR	1.833.820	01/07/2024	HSBC	(23.336)	-
JPY	107.506.297	EUR	634.827	01/07/2024	Merrill Lynch	(8.601)	-
JPY	19.112.750.060	EUR	111.865.934	01/07/2024	Morgan Stanley	(533.944)	(0,02)
JPY	110.150.050	EUR	655.854	01/07/2024	State Street	(14.229)	-
JPY	372.047.152	EUR	2.200.801	03/07/2024	Citibank	(33.391)	-
JPY	370.016.813	EUR	2.164.923	05/08/2024	Morgan Stanley	(1.563)	-
SEK	82.405.409	EUR	7.322.871	01/07/2024	Morgan Stanley	(68.554)	-
SEK	169.428.670	EUR	15.053.436	22/07/2024	Morgan Stanley	(137.546)	(0,01)
SGD	3.583.021	EUR	2.472.048	01/07/2024	HSBC	(1.540)	-
USD	291.269.466	EUR	272.416.815	01/07/2024	Citibank	(189.641)	(0,01)
USD	930.190.296	EUR	869.983.114	01/07/2024	Morgan Stanley	(605.768)	(0,03)
USD	448.736.651	EUR	419.497.664	03/07/2024	Goldman Sachs	(117.164)	-
USD	2.793	EUR	2.608	17/07/2024	RBC	-	-
USD	314.492	EUR	294.104	17/07/2024	State Street	(382)	-
USD	3.308.341	EUR	3.093.411	29/07/2024	RBC	(5.400)	-
USD	2.319.375	EUR	2.167.346	05/08/2024	HSBC	(3.200)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(30.366.139)**	**(0,87)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(18.866.412)**	**(0,54)**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
3 Month Euribor, 15/12/2025	15	EUR	3.649.594	1.203	-
3 Month Euribor, 15/09/2025	4	EUR	972.300	5.573	-
3 Month Euribor, 16/12/2024	(11)	EUR	(2.659.731)	104	-
3 Month SOFR, 17/12/2024	(21)	USD	(4.654.441)	27.161	-
Australia 3 Year Bond, 16/09/2024	35	AUD	2.300.766	5.667	-
Canada 5 Year Bond, 18/09/2024	9	CAD	682.085	1.013	-
Euro-Buxl, 06/09/2024	(120)	EUR	(15.765.600)	24.000	-
Euro-OAT, 06/09/2024	8	EUR	986.800	520	-
FTSE 100 Index, 20/09/2024	363	GBP	35.235.970	1.072	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/12/2024	11	GBP	3.086.674	244	-
Long Gilt, 26/09/2024	508	GBP	58.874.397	385.004	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	714	USD	185.573.601	320.921	0,01
S&P/TSX 60 Index, 19/09/2024	245	CAD	44.014.553	13.373	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	699	EUR	73.433.445	17.475	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	788	USD	150.544.607	141.522	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	879	USD	87.791.788	142.926	0,01
US Long Bond, 19/09/2024	11	USD	1.227.759	1.124	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**1.088.902**	**0,03**
3 Month SOFR, 18/03/2025	11	USD	2.446.008	(27.063)	-
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	(6)	AUD	(424.757)	(4.767)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(11)	EUR	(1.283.150)	(660)	-
Euro-BTP, 06/09/2024	1.257	EUR	145.196.070	(138.291)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(118)	EUR	(15.586.620)	(10.360)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(3.859)	EUR	(408.147.135)	(152.662)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	693	EUR	34.189.155	(31.185)	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/09/2024	(11)	GBP	(3.080.180)	(81)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(121)	JPY	(100.691.507)	(126.869)	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2024	(829)	USD	(42.267.417)	(187.890)	(0,01)
MSCI Europe Index, 20/09/2024	9	EUR	307.328	(22)	-
Russell 2000 Emini Index, 20/09/2024	(325)	USD	(31.388.266)	(100.238)	-
SPI 200 Index, 19/09/2024	(579)	AUD	(70.126.337)	(207.528)	(0,01)
TOPIX Index, 12/09/2024	(84)	JPY	(13.751.805)	(83.181)	-
US 10 Year Note, 19/09/2024	(128)	USD	(13.210.898)	(52.794)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(427)	USD	(45.567.294)	(65.473)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(1.189.064)**	**(0,03)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(100.162)**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	400.000	352.353	0,00
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	5.300.000	4.467.254	0,03
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	1.310.000	1.087.667	0,00
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	3.670.000	2.821.552	0,02
			8.728.826	**0,05**
Argentine				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	3.430.000	1.843.310	0,01
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	10.033.671	4.020.742	0,02
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038	USD	1.715.400	750.833	0,00
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	7.545.000	2.806.758	0,02
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046	USD	10.140.000	4.198.616	0,03
			13.620.259	**0,08**
Australie				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1,25% 15/03/2033	EUR	100.000	79.696	0,00
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	100.000	101.322	0,00
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028	EUR	100.000	90.438	0,00
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	2.000.000	1.991.081	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	100.000	99.943	0,00
			2.362.480	**0,01**
Autriche				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	2.064.000	2.217.665	0,02
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	100.000	102.956	0,00
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1,625% 08/09/2031	EUR	200.000	189.133	0,00
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	2.000.000	1.903.771	0,01
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.500.000	1.417.761	0,01
			5.831.286	**0,04**
Azerbaïdjan				
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	2.036.000	1.949.932	0,01
			1.949.932	**0,01**
Bahreïn				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	300.000	285.052	0,00
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	2.837.000	2.189.224	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	2.230.000	1.999.413	0,01
			4.473.689	**0,03**
Belgique				
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	1.737.000	1.788.667	0,01
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	100.000	98.467	0,00
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25% 19/04/2033	EUR	100.000	102.529	0,00
KBC Group NV, Reg. S 0,75% 24/01/2030	EUR	100.000	86.476	0,00
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	3.480.000	3.444.091	0,02
			5.520.230	**0,03**
Brésil				
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	1.135.000	1.213.653	0,01
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2.660.000	1.933.316	0,01
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	2.227.000	2.032.801	0,01
			5.179.770	**0,03**
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	3.435.000	3.285.534	0,02
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4,265% 02/05/2025	EUR	2.000.000	2.005.087	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 4,361% 24/01/2025	EUR	1.000.000	1.001.843	0,00
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,347% 20/01/2025	EUR	1.000.000	1.002.068	0,01
			7.294.532	**0,04**
Iles Caïmans				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	2.260.966	1.584.863	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	100.000	85.773	0,00
Transocean, Inc. 6,8% 15/03/2038	USD	568.000	434.465	0,00
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028	USD	800.000	700.929	0,01
			2.806.030	**0,02**
Colombie				
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.830.000	1.779.153	0,01
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	1.137.000	1.068.549	0,01
Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037	USD	1.000.000	913.504	0,01
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	550.000	433.443	0,00
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	3.000.000	1.990.091	0,01
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	2.670.000	1.776.108	0,01
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	1.900.000	1.074.382	0,01
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	1.864.000	1.847.891	0,01
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	841.000	775.966	0,00
			11.659.087	**0,07**
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034	USD	590.000	568.815	0,00
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	2.500.000	2.401.015	0,02
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	1.570.000	1.542.477	0,01
			4.512.307	**0,03**
Danemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	100.000	104.250	0,00
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,5% 02/09/2030	EUR	300.000	290.437	0,00
			394.687	**0,00**
République dominicaine				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	1.800.000	1.537.268	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	2.490.000	2.404.751	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.650.000	1.388.045	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044	USD	3.340.000	3.299.716	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	4.200.000	3.753.787	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	2.060.000	1.653.315	0,01
			14.036.882	**0,08**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Equateur				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	8.382.000	4.992.307	0,03
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	4.475.000	2.103.826	0,01
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	10.440.000	4.478.676	0,03
			11.574.809	**0,07**
Egypte				
Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	1.948.000	1.687.916	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	2.200.000	2.079.829	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	1.900.000	1.711.746	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029	USD	1.000.000	851.375	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031	USD	1.114.000	811.501	0,00
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	1.900.000	1.425.402	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	460.000	351.747	0,00
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049	USD	4.240.000	2.989.478	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	2.300.000	1.539.395	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061	USD	1.650.000	1.035.385	0,01
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	2.307.000	2.223.155	0,01
			16.706.929	**0,10**
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	2.520.000	2.100.138	0,01
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	302.000	251.345	0,00
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	2.774.000	1.672.422	0,01
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	2.000.000	1.475.985	0,01
			5.499.890	**0,03**
Finlande				
Nordea Bank Abp, 144A 1,5% 30/09/2026	USD	2.730.000	2.346.457	0,01
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	8.377.000	7.800.334	0,05
			10.146.791	**0,06**
France				
Accor SA, STEP, Reg. S 1,75% 04/02/2026	EUR	800.000	776.037	0,00
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	1.400.000	1.422.925	0,01
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	14.412.000	8.885.452	0,05
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	7.698.000	4.764.331	0,03
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	1.200.000	908.544	0,01
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	6.152.000	4.320.765	0,03
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	100.000	102.891	0,00
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	100.000	99.914	0,00
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	1.203.000	1.257.327	0,01
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	1.590.000	1.594.333	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	300.000	284.257	0,00
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,875% 18/06/2029	EUR	100.000	90.503	0,00
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	16.991.000	16.050.877	0,10
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	10.435.000	10.373.177	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	100.000	98.128	0,00
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 19/02/2028	EUR	100.000	91.825	0,00
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030	EUR	100.000	86.138	0,00
BPCE SA, Reg. S 3,625% 17/04/2026	EUR	2.000.000	2.002.415	0,01
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	300.000	305.994	0,00
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	100.000	100.435	0,00
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034	EUR	100.000	89.430	0,00
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	2.422.000	2.008.068	0,01
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	1.258.000	837.042	0,01
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S, FRN 4,104% 18/07/2024	EUR	1.000.000	1.000.126	0,01
Covivio SA, REIT, Reg. S 4,625% 05/06/2032	EUR	100.000	101.668	0,00
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	9.722.000	9.234.060	0,06
Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100.000	92.091	0,00
Credit Agricole SA, Reg. S 1% 03/07/2029	EUR	100.000	88.708	0,00
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 4,072% 07/03/2025	EUR	1.300.000	1.302.136	0,01
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	3.880.000	3.854.537	0,02
Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031	EUR	200.000	200.406	0,00
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.490.846	0,01
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	4.800.000	4.485.271	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual	EUR	2.400.000	2.208.000	0,01
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.400.000	1.498.599	0,01
Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	3.900.000	3.571.258	0,02
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	600.000	591.203	0,00
ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	1.100.000	1.082.456	0,01
Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025	EUR	580.000	571.887	0,00
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	4.749.000	4.643.727	0,03
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	842.000	805.434	0,00
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	4.600.000	4.439.485	0,03
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	1.570.000	1.566.747	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	1.176.000	1.195.816	0,01
iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	4.500.000	4.095.422	0,02
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	4.900.000	4.993.345	0,03
Kering SA, Reg. S 3,25% 27/02/2029	EUR	100.000	99.408	0,00
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3,875% 23/09/2033	EUR	100.000	98.213	0,00
Orange SA, Reg. S 0,875% 03/02/2027	EUR	100.000	93.905	0,00
Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031	EUR	100.000	101.044	0,00
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	1.981.000	1.884.847	0,01
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	1.550.000	1.548.101	0,01
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	74.000	73.721	0,00
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	3.100.000	3.004.582	0,02
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	2.100.000	2.006.550	0,01
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	2.600.000	2.485.071	0,01
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	2.400.000	2.184.211	0,01
Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	1.400.000	1.280.294	0,01
Schneider Electric SE, Reg. S 3,375% 06/04/2025	EUR	500.000	498.539	0,00
Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	13.303.000	12.606.897	0,08
Societe Generale SA, Reg. S 0,875% 01/07/2026	EUR	100.000	94.266	0,00
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027	EUR	100.000	92.547	0,00
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,356% 13/01/2025	EUR	1.500.000	1.502.561	0,01
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029	EUR	100.000	87.387	0,00
SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026	EUR	800.000	779.520	0,00
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	1.930.000	1.863.512	0,01
			142.049.212	**0,84**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Gabon				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	2.022.000	1.740.726	0,01
Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031	USD	301.000	211.678	0,00
			1.952.404	**0,01**
Allemagne				
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	1.749.000	1.744.168	0,01
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824% 25/07/2053	EUR	100.000	109.924	0,00
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	900.000	819.079	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2082	EUR	2.200.000	2.122.868	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	1.800.000	1.824.430	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083	EUR	600.000	620.416	0,00
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	4.272.000	4.094.285	0,02
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	100.000	104.229	0,00
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	100.000	104.160	0,00
CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	1.751.000	1.786.118	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	200.000	176.282	0,00
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	1.300.000	1.291.883	0,01
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	1.200.000	1.106.895	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	5.129.798	5.059.263	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	1.150.000	1.131.183	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	1.517.345	1.625.152	0,01
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	3.287.000	3.089.522	0,02
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	6.240.000	6.447.762	0,04
Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029	EUR	2.200.000	2.074.068	0,01
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	724.000	727.262	0,00
Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027	EUR	1.300.000	1.264.315	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	2.800.000	2.717.365	0,02
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	3.714.611	3.719.690	0,02
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	1.779.000	1.718.481	0,01
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	985.893	1.000.041	0,01
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	1.181.000	1.210.280	0,01
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,5% 19/06/2026	EUR	300.000	288.306	0,00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029	EUR	31.000	32.057	0,00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	350.000	300.238	0,00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4% 11/04/2031	EUR	100.000	100.782	0,00
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	86.199	0,00
Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	200.000	182.541	0,00
Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	100.000	98.707	0,00
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	800.000	821.475	0,01
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	1.600.000	1.473.456	0,01
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	4.200.000	4.074.000	0,02
			55.146.882	**0,33**
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 0% 07/04/2025	USD	1.600.000	656.106	0,00
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 18/01/2026	USD	3.000.000	1.469.452	0,01
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 26/03/2027	USD	3.000.000	1.435.805	0,01
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	3.300.000	1.576.826	0,01
			5.138.189	**0,03**
Gibraltar				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	1.900.000	1.901.924	0,01
			1.901.924	**0,01**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	1.150.000	1.030.088	0,01
			1.030.088	**0,01**
Iraq				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	3.055.000	2.678.935	0,02
			2.678.935	**0,02**
Irlande				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	103.164	0,00
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	277.000	238.484	0,00
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	100.000	106.097	0,00
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100.000	101.687	0,00
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035	EUR	100.000	102.378	0,00
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	4.132.000	4.031.618	0,03
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	900.000	850.181	0,01
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	300.000	273.542	0,00
Linde plc, Reg. S 3,625% 12/06/2025	EUR	500.000	499.816	0,00
			6.306.967	**0,04**
Israël				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	1.400.000	1.231.705	0,01
			1.231.705	**0,01**
Italie				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	540.000	487.717	0,00
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	813.000	730.297	0,00
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,625% 28/02/2036	EUR	100.000	98.515	0,00
Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028	EUR	100.000	91.611	0,00
Eni SpA, Reg. S 3,625% 29/01/2029	EUR	100.000	101.002	0,00
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	3.387.000	3.119.622	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	3.943.000	3.807.302	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	100.000	105.652	0,00
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	100.000	107.435	0,00
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	2.380.000	2.516.612	0,02
Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025	EUR	380.000	374.063	0,00
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	5.029.000	4.620.727	0,03
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	1.926.000	1.974.561	0,01
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	1.642.000	1.568.734	0,01
Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	2.851.000	884.890	0,01
Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	4.142.000	4.030.580	0,02
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	200.000	168.937	0,00
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	828.000	789.760	0,00
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	1.000.000	987.175	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	3.275.000	3.062.321	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	827.000	875.145	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 6,875% 15/02/2028	EUR	1.173.000	1.251.554	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	594.000	516.780	0,00
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	1.606.000	1.408.237	0,01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	150.000	152.426	0,00
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.502.000	2.253.739	0,01
			36.085.394	**0,21**
Côte d'Ivoire				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031	EUR	2.300.000	2.078.993	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	3.300.000	2.743.953	0,02
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8,25% 30/01/2037	USD	1.019.000	925.965	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	2.390.000	2.004.406	0,01
			7.753.317	**0,05**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025	USD	1.448.000	1.349.982	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 3,837% 17/04/2026	USD	1.021.000	940.432	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027	USD	1.310.000	1.134.410	0,01
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	891.000	770.834	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902% 17/09/2028	USD	215.000	176.776	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	100.000	76.491	0,00
			4.448.925	**0,03**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	374.829	374.365	0,00
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	1.347.000	1.327.671	0,01
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	2.498.000	2.464.665	0,01
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	2.582.000	2.854.583	0,02
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	300.000	254.822	0,00
			7.276.106	**0,04**
Jordanie				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	1.200.000	1.013.409	0,01
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	750.000	669.301	0,00
			1.682.710	**0,01**
Kenya				
Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027	USD	700.000	624.887	0,00
Kenya Government Bond, Reg. S 7,25% 28/02/2028	USD	909.000	775.669	0,00
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	2.821.000	2.536.316	0,02
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	1.755.000	1.230.451	0,01
			5.167.323	**0,03**
Liban				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	6.230.000	406.483	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	5.408.000	353.583	0,00
			760.066	**0,00**
Luxembourg				
Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029	USD	9.367.000	6.359.185	0,04
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1.000.000	776.950	0,01
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	3.055.000	1.868.896	0,01
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	1.842.000	645.303	0,00
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	1.200.000	355.200	0,00
ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	1.573.821	358.044	0,00
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	3.442.000	3.486.449	0,02
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	739.000	763.049	0,01
Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10,375% 30/11/2027	EUR	380.700	407.135	0,00
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	152.000	161.615	0,00
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	2.300.000	1.790.061	0,01
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	2.058.000	1.769.880	0,01
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	3.064.000	2.989.594	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	100.000	94.340	0,00
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	100.000	73.657	0,00
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	672.000	699.109	0,00
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	3.957.000	3.958.484	0,02
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.289.000	1.293.099	0,01
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	100.000	90.649	0,00
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	200.000	193.571	0,00
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	94.304	0,00
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	100.000	86.038	0,00
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	2.176.000	2.156.674	0,01
Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	6.542.000	5.986.363	0,04
Telecom Italia Capital SA, 144A 6% 30/09/2034	USD	4.675.000	4.156.641	0,03
Telecom Italia Capital SA, 144A 7,721% 04/06/2038	USD	2.339.000	2.306.329	0,01
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.980.000	3.520.982	0,02
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	1.100.000	1.060.199	0,01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5% 23/11/2026	EUR	100.000	101.417	0,00
			47.603.217	**0,28**
Iles Marshall				
Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028	USD	330.000	318.067	0,00
			318.067	**0,00**
Ile Maurice				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	814.583	698.153	0,00
			698.153	**0,00**
Mexique				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	1.850.000	1.416.845	0,01
			1.416.845	**0,01**
Mongolie				
Mongolia Government Bond, Reg. S 8,65% 19/01/2028	USD	660.000	646.923	0,00
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	1.100.000	868.218	0,01
			1.515.141	**0,01**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Maroc				
OCP SA, Reg. S 3,75% 23/06/2031	USD	1.850.000	1.498.363	0,01
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	2.050.000	1.856.903	0,01
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	2.000.000	1.418.557	0,01
			4.773.823	**0,03**
Mozambique				
Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 9% 15/09/2031	USD	1.800.000	1.395.845	0,01
			1.395.845	**0,01**
Pays-Bas				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	2.100.000	1.971.112	0,01
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	4.700.000	4.582.641	0,03
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	200.000	204.430	0,00
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	9.200.000	8.982.218	0,05
AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079	USD	8.084.000	7.527.677	0,04
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	544.000	481.259	0,00
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	6.000.000	5.711.250	0,03
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2029	EUR	100.000	101.810	0,00
Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	2.660.000	2.504.390	0,02
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109.000	110.082	0,00
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	100.000	74.954	0,00
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	250.000	227.441	0,00
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	3.165.000	2.916.080	0,02
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	200.000	205.354	0,00
ING Groep NV 3,95% 29/03/2027	USD	3.722.000	3.365.579	0,02
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	16.132.000	14.502.726	0,09
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	99.311	0,00
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	2.000.000	1.909.005	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV 3,4% 13/04/2025	EUR	1.000.000	997.803	0,01
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	1.174.567	1.051.376	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	100.000	100.111	0,00
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	2.014.000	2.084.792	0,01
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	1.267.000	1.273.938	0,01
Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	600.000	498.985	0,00
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	1.526.000	1.532.960	0,01
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	100.000	95.234	0,00
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	100.000	90.310	0,00
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	100.000	101.680	0,00
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	1.200.000	1.180.200	0,01
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	2.500.000	2.384.500	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	2.600.000	2.435.274	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	7.000.000	6.917.295	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	1.500.000	1.537.783	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	3.600.000	3.779.030	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,125% 18/10/2033	EUR	100.000	81.594	0,00
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	2.873.000	2.907.117	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 13/01/2026	EUR	1.500.000	1.496.361	0,01
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	6.896.000	6.306.941	0,04
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	5.312.000	4.953.025	0,03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	3.344.000	3.279.921	0,02
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 1,25% 25/03/2025	EUR	3.000.000	2.948.706	0,02
Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	1.641.000	1.636.566	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	100.423	0,00
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	3.271.000	2.608.317	0,02
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	1.700.000	1.469.799	0,01
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	300.000	272.600	0,00
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	1.808.000	1.707.541	0,01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	1.300.000	1.251.656	0,01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	2.400.000	2.255.100	0,01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	700.000	741.384	0,00
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	3.340.000	2.820.597	0,02
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	3.378.000	2.965.335	0,02
			121.341.573	**0,72**
Nouvelle-Zélande				
Chorus Ltd. 3,625% 07/09/2029	EUR	100.000	99.576	0,00
			99.576	**0,00**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	5.020.000	4.350.152	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	4.800.000	3.886.248	0,02
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	2.480.000	1.686.351	0,01
			9.922.751	**0,06**
République de Macédoine du Nord				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	2.000.000	1.974.426	0,01
			1.974.426	**0,01**
Norvège				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	150.000	138.597	0,00
			138.597	**0,00**
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047	USD	760.000	711.620	0,00
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	2.677.000	2.559.316	0,02
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	2.500.000	2.468.188	0,01
			5.739.124	**0,03**
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	1.350.000	1.141.087	0,00
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	3.530.000	2.864.135	0,02
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	2.063.000	1.523.221	0,01
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051	USD	1.799.000	1.268.598	0,01
			6.797.041	**0,04**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9% 09/02/2031	PYG	23.000.000.000	2.965.578	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	3.050.000	2.760.548	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	2.200.000	1.801.378	0,01
			7.527.504	**0,05**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Pérou				
Petroleos del Peru SA, 144A 4,75% 19/06/2032	USD	2.570.000	1.803.239	0,01
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	1.290.000	774.617	0,01
			2.577.856	**0,02**
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	100.000	101.950	0,00
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1,625% 15/04/2027	EUR	200.000	190.636	0,00
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	1.200.000	1.194.000	0,01
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	3.800.000	3.702.226	0,02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	2.300.000	2.185.288	0,02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	1.800.000	1.877.654	0,01
			9.251.754	**0,06**
Sénégal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	2.100.000	1.654.671	0,01
Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	729.000	533.154	0,00
Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048	USD	1.160.000	787.283	0,01
			2.975.108	**0,02**
Afrique du Sud				
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	2.800.000	2.408.289	0,01
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	60.300.000	2.615.470	0,02
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	2.920.000	2.341.908	0,01
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	2.000.000	1.325.004	0,01
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	3.500.000	2.482.143	0,01
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	1.400.000	1.188.870	0,01
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	3.200.000	2.983.167	0,02
			15.344.851	**0,09**
Espagne				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381% 13/03/2029	USD	1.600.000	1.504.527	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	5.200.000	4.864.035	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	17.852.000	17.837.134	0,11
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5% 07/06/2029	EUR	100.000	104.554	0,00
Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025	USD	6.000.000	5.526.504	0,03
Banco Santander SA 6,938% 07/11/2033	USD	4.200.000	4.319.235	0,03
Banco Santander SA, FRN 5,552% 14/03/2028	USD	1.400.000	1.308.842	0,01
Banco Santander SA, FRN 4,75% Perpetual	USD	4.200.000	3.519.284	0,02
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	5.600.000	5.821.179	0,04
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	7.400.000	7.429.940	0,04
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,473% 16/01/2025	EUR	2.000.000	2.005.370	0,01
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,5% 24/03/2027	EUR	100.000	94.670	0,00
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.000.000	1.005.000	0,01
Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25% 23/12/2032	EUR	100.000	90.908	0,00
CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026	EUR	200.000	191.612	0,00
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	300.000	316.278	0,00
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	100.000	86.159	0,00
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	3.056.000	3.057.681	0,02
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	2.190.000	2.173.151	0,01
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	5.507.000	4.945.974	0,03
Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	2.009.000	1.653.718	0,01
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	500.000	472.575	0,00
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	2.500.000	1.927.047	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 0,75% 22/06/2029	EUR	100.000	87.053	0,00
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	4.000.000	3.967.142	0,02
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	2.606.000	2.537.397	0,02
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	7.388.000	7.217.707	0,04
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	1.900.000	1.949.875	0,01
			86.014.551	**0,51**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	5.528.000	3.047.786	0,02
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	2.372.000	1.306.791	0,01
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	4.550.000	2.505.131	0,01
			6.859.708	**0,04**
Organisations supranationales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	10.142.000	5.898.115	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.760.000	1.465.781	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	1.930.000	1.607.967	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	1.570.000	1.067.509	0,01
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	773.000	715.991	0,00
			10.755.363	**0,06**
Suriname				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	1.900.000	1.660.358	0,01
			1.660.358	**0,01**
Suède				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	4.200.000	3.381.384	0,02
Vattenfall AB, Reg. S 3,75% 18/10/2026	EUR	100.000	100.623	0,00
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	2.699.000	2.670.758	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	2.460.000	2.367.750	0,01
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	1.401.000	1.426.029	0,01
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	4.361.000	4.268.427	0,02
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	3.345.000	3.299.006	0,02
			17.513.977	**0,10**
Suisse				
UBS AG 7,5% 15/02/2028	USD	1.655.000	1.659.206	0,01
UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	100.000	96.396	0,00
UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	200.000	207.877	0,00
UBS Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	4.030.000	3.742.097	0,02
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	100.000	76.602	0,00
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	100.000	94.645	0,00
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	4.474.000	3.989.240	0,03
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	5.387.000	5.002.026	0,03
			14.868.089	**0,09**
Turquie				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	1.864.000	1.876.591	0,01
Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	2.458.000	2.527.028	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Turkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	2.800.000	2.854.432	0,02
Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	2.000.000	1.718.300	0,01
Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	1.900.000	1.941.380	0,01
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	3.112.000	3.260.481	0,02
Turkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	259.754.917	7.253.637	0,04
Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	2.310.000	1.798.673	0,01
Turkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	2.160.000	1.437.261	0,01
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027	USD	578.000	562.353	0,00
Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	1.496.000	1.476.915	0,01
			26.707.051	**0,16**
Royaume-Uni				
AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% 12/05/2028	EUR	200.000	185.855	0,00
Barclays plc, FRN 5,69% 12/03/2030	USD	852.000	800.737	0,01
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	6.326.000	6.013.641	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,506% 31/01/2033	EUR	100.000	102.232	0,00
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	175.000	164.917	0,00
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	9.146.000	8.082.320	0,05
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	3.660.000	3.515.782	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	100.000	96.841	0,00
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	100.000	85.617	0,00
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,104% 15/11/2034	EUR	100.000	77.457	0,00
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	5.250.000	5.040.472	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	4.800.000	5.394.954	0,03
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	100.000	94.467	0,00
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	100.000	105.127	0,00
Cadent Finance plc, Reg. S 0,625% 19/03/2030	EUR	100.000	83.769	0,00
Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	100.000	79.927	0,00
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	3.279.000	3.181.368	0,02
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	1.619.000	1.361.841	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 5,733% 17/05/2032	USD	5.285.000	4.978.191	0,03
HSBC Holdings plc, FRN 5,719% 04/03/2035	USD	6.970.000	6.603.270	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	16.920.000	13.581.387	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	200.000	212.397	0,00
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	470.000	441.114	0,00
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	1.065.000	1.313.049	0,01
INEOS Finance plc, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	4.418.000	4.139.409	0,02
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	2.390.000	2.473.799	0,02
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	1.798.000	1.854.187	0,01
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	1.723.000	1.681.884	0,01
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	959.000	1.017.049	0,01
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	4.910.000	4.625.324	0,03
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027	USD	1.636.000	1.453.811	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,875% 15/01/2028	USD	2.094.000	1.922.176	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5% 15/07/2029	USD	204.000	183.336	0,00
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	2.470.000	2.474.034	0,02
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	980.000	1.033.294	0,01
Lloyds Banking Group plc 4,65% 24/03/2026	USD	2.385.000	2.191.328	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716% 11/08/2026	USD	3.482.000	3.219.572	0,02
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462% 05/01/2028	USD	1.346.000	1.257.688	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,679% 05/01/2035	USD	6.267.000	5.881.933	0,04
Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% Perpetual	USD	12.199.000	11.363.397	0,07
Marks & Spencer plc, 144A 7,125% 01/12/2037	USD	354.000	356.969	0,00
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	100.000	101.420	0,00
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	100.000	99.108	0,00
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	87.224	0,00
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	200.000	170.553	0,00
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	100.000	101.882	0,00
Nationwide Building Society, 144A 1% 28/08/2025	USD	2.592.000	2.310.646	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	95.993	0,00
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	100.000	100.025	0,00
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	6.599.000	7.340.212	0,04
NatWest Group plc, FRN 5,583% 01/03/2028	USD	303.000	284.017	0,00
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	6.108.000	5.777.897	0,03
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	14.129.000	12.971.342	0,08
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	3.700.000	3.503.995	0,02
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,763% 28/02/2034	EUR	100.000	104.685	0,00
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	1.350.000	1.269.770	0,01
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	3.750.000	3.466.758	0,02
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	1.834.000	1.949.599	0,01
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	2.128.000	2.474.653	0,02
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	3.416.000	3.817.218	0,02
Rolls-Royce plc, 144A 5,75% 15/10/2027	USD	2.116.000	1.988.953	0,01
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	200.000	178.037	0,00
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	3.833.000	3.633.806	0,02
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027	USD	2.704.000	2.339.429	0,01
SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	100.000	90.606	0,00
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,776% 16/11/2025	USD	2.228.000	2.096.308	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026	USD	1.831.000	1.681.770	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	1.210.000	1.115.372	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027	USD	1.874.000	1.765.119	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	6.808.000	6.449.405	0,04
Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025	EUR	180.000	178.330	0,00
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	100.000	86.215	0,00
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032	EUR	100.000	72.363	0,00
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	3.495.000	3.245.806	0,02
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	8.638.000	7.374.628	0,04
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	2.900.000	2.559.250	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S 1,625% 24/11/2030	EUR	100.000	89.392	0,00
Vodafone Group plc, Reg. S 6,5% 30/08/2084	EUR	1.700.000	1.830.124	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	1.921.000	1.895.242	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	4.309.000	3.901.121	0,02
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	100.000	88.910	0,00
			197.413.105	**1,17**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	100.000	86.460	0,00
AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	2.449.000	2.252.197	0,01
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	38.000	34.365	0,00
Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	949.000	900.479	0,01
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,75% 15/12/2029	USD	47.000	38.815	0,00
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	12.475.000	11.605.345	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	1.492.000	1.393.086	0,01
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	10.432.000	9.745.798	0,06
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	11.902.000	11.129.266	0,07
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	7.285.000	6.251.957	0,04
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	100.000	95.280	0,00
American Tower Corp., REIT 1,45% 15/09/2026	USD	59.000	50.676	0,00
American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028	USD	28.000	23.018	0,00
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	270.000	212.465	0,00
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	10.334.000	9.644.202	0,06
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	10.881.000	9.844.697	0,06
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	773.000	681.347	0,00
Apple, Inc. 1,375% 24/05/2029	EUR	100.000	92.823	0,00
Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025	EUR	1.000.000	968.678	0,01
AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	200.000	190.453	0,00
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	100.000	101.692	0,00
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	3.877.000	3.581.629	0,02
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	3.345.000	2.937.834	0,02
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	4.696.000	4.538.286	0,03
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	2.510.000	2.172.406	0,01
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	2.709.000	2.644.604	0,02
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	3.914.000	3.647.437	0,02
Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	2.070.000	1.938.317	0,01
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,583% 24/08/2028	EUR	100.000	90.969	0,00
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	200.000	177.812	0,00
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	100.000	84.043	0,00
Bath & Body Works, Inc. 5,25% 01/02/2028	USD	1.505.000	1.369.574	0,01
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	376.000	362.564	0,00
Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	58.000	52.884	0,00
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	623.000	589.018	0,00
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	5.911.000	5.511.203	0,03
Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	320.000	288.041	0,00
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	4.510.000	4.383.040	0,03
Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	100.000	100.353	0,00
Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027	EUR	100.000	91.114	0,00
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	3.221.000	3.018.887	0,02
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	1.780.000	1.716.651	0,01
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	200.000	209.809	0,00
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	1.540.000	1.478.445	0,01
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	5.081.000	4.712.338	0,03
Celanese US Holdings LLC 5,337% 19/01/2029	EUR	100.000	104.987	0,00
Centene Corp. 2,45% 15/07/2028	USD	350.000	291.005	0,00
Citigroup, Inc., Reg. S 2,125% 10/09/2026	EUR	100.000	97.212	0,00
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713% 22/09/2028	EUR	300.000	301.228	0,00
CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	11.215.000	10.844.699	0,06
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	100.000	101.905	0,00
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	1.020.000	1.015.665	0,01
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	1.810.000	1.812.081	0,01
Coty, Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2027	EUR	481.000	485.245	0,00
Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027	USD	149.000	132.702	0,00
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	2.015.000	1.842.310	0,01
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	6.926.000	6.290.718	0,04
Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025	USD	873.000	805.273	0,00
Doc Dr LLC, REIT 3,95% 15/01/2028	USD	34.000	30.516	0,00
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	3.325.000	3.147.502	0,02
Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	113.000	95.452	0,00
Eli Lilly & Co. 1,125% 14/09/2051	EUR	100.000	59.433	0,00
Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	11.749.000	1.413.405	0,01
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	2.919.000	3.035.760	0,02
Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	10.671.000	9.952.480	0,06
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	11.950.000	10.637.354	0,06
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	7.130.000	6.240.113	0,04
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	6.615.000	5.683.739	0,03
Energy Transfer LP 5,75% 01/04/2025	USD	10.324.000	9.641.862	0,06
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	1.932.000	1.770.383	0,01
EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	200.000	183.924	0,00
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	4.400.000	4.040.687	0,02
EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	1.263.000	1.060.951	0,01
EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026	USD	4.845.000	4.363.649	0,03
EQT Corp. 5% 15/01/2029	USD	3.870.000	3.558.099	0,02
EQT Corp., STEP 7% 01/02/2030	USD	2.560.000	2.545.283	0,02
Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028	EUR	100.000	89.402	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	18.842.000	17.417.021	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	28.031.000	26.014.904	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025	USD	4.271.000	3.919.067	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	18.487.000	16.735.885	0,10
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	12.652.000	11.584.935	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	900.000	879.163	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	3.869.000	3.679.763	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	4.977.000	4.746.355	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	5.393.000	4.912.955	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026	USD	4.497.000	3.952.117	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	22.627.000	20.415.853	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	12.424.000	11.062.327	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027	USD	7.287.000	6.405.886	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028	USD	3.455.000	2.929.925	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	5.731.000	5.535.336	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029	USD	985.000	814.836	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.921.000	2.882.799	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	8.047.000	6.749.618	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 4,125% 01/03/2028	USD	11.375.000	10.211.533	0,06
Freeport-McMoRan, Inc. 4,375% 01/08/2028	USD	7.696.000	6.962.210	0,04
Freeport-McMoRan, Inc. 4,25% 01/03/2030	USD	5.275.000	4.691.743	0,03
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	5.275.000	4.712.044	0,03
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	191.000	195.075	0,00
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 06/04/2029	USD	38.000	33.854	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4% 10/07/2030	EUR	100.000	100.565	0,00
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	4.915.000	4.698.266	0,03
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	8.735.000	8.253.156	0,05
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	2.367.000	2.284.616	0,01
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	5.128.000	5.041.093	0,03
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	3.743.000	3.530.944	0,02
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	117.000	98.468	0,00
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	200.000	207.072	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	100.000	95.025	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	100.000	86.172	0,00
Graphic Packaging International LLC, Reg. S 2,625% 01/02/2029	EUR	1.900.000	1.772.961	0,01
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	18.223.000	16.978.720	0,10
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	12.330.000	11.551.750	0,07
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	9.831.000	8.333.793	0,05
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	196.000	151.399	0,00
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	1.952.000	1.834.836	0,01
Hillenbrand, Inc., STEP 5% 15/09/2026	USD	2.180.000	2.005.072	0,01
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	9.068.000	8.357.708	0,05
Howmet Aerospace, Inc. 5,9% 01/02/2027	USD	18.815.000	17.828.116	0,11
IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026	EUR	1.595.000	1.534.681	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	2.310.000	2.155.519	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	2.366.000	2.236.581	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	1.210.000	1.098.361	0,01
Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	2.310.000	902.926	0,01
McDonald's Corp., Reg. S 0,25% 04/10/2028	EUR	100.000	87.888	0,00
McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	100.000	90.600	0,00
Mellon Capital IV, FRN 6,17% Perpetual	USD	4.421.000	3.641.817	0,02
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	15.943.000	14.881.160	0,09
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	15.132.000	13.799.773	0,08
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	6.532.000	6.080.396	0,04
Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026	EUR	200.000	194.129	0,00
Morgan Stanley, FRN 0,495% 26/10/2029	EUR	100.000	87.531	0,00
Morgan Stanley, FRN 3,79% 21/03/2030	EUR	100.000	100.279	0,00
Morgan Stanley, FRN 0,497% 07/02/2031	EUR	100.000	83.518	0,00
Murphy Oil Corp., STEP 5,875% 01/12/2042	USD	1.325.000	1.099.183	0,01
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	100.000	101.484	0,00
Netflix, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 15/06/2030	EUR	100.000	100.058	0,00
Nordstrom, Inc. 4,375% 01/04/2030	USD	834.000	711.482	0,00
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	3.843.000	3.589.275	0,02
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	2.798.000	2.595.909	0,02
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	3.636.000	3.379.246	0,02
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	3.236.000	3.012.806	0,02
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	7.970.000	7.373.978	0,04
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	4.526.000	4.305.299	0,03
Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025	USD	6.391.000	5.979.916	0,04
Occidental Petroleum Corp. 8,875% 15/07/2030	USD	14.828.000	16.011.381	0,10
Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031	USD	8.737.000	8.391.954	0,05
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	1.020.000	1.095.926	0,01
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	10.545.000	9.237.788	0,06
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	4.390.000	4.122.531	0,02
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	1.325.000	1.162.246	0,01
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	442.000	354.693	0,00
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	2.191.000	2.064.229	0,01
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	2.192.000	2.000.922	0,01
PepsiCo, Inc. 0,875% 18/07/2028	EUR	100.000	91.413	0,00
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	16.421.000	14.814.653	0,09
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	2.448.000	2.193.507	0,01
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	14.431.000	13.397.836	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	200.000	185.226	0,00
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	100.000	100.400	0,00
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	7.985.000	7.416.436	0,04
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	200.000	208.833	0,00
Regal Rexnord Corp., FRN 6,4% 15/04/2033	USD	5.777.000	5.561.705	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	7.750.000	7.153.182	0,04
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	6.025.000	5.849.766	0,03
Service Corp. International 4,625% 15/12/2027	USD	641.000	580.553	0,00
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	888.000	808.080	0,00
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	9.868.000	8.023.811	0,05
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	4.375.000	3.651.508	0,02
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	100.000	99.145	0,00
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	2.402.000	2.197.456	0,01
SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	USD	4.282.000	3.988.623	0,02
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	5.942.000	5.557.597	0,03
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	15.201.000	14.160.135	0,08
SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	3.217.000	2.980.040	0,02
Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	100.000	96.615	0,00
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	3.185.000	3.083.075	0,02
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	9.077.000	8.201.387	0,05
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	2.092.000	1.803.350	0,01
Steelcase, Inc. 5,125% 18/01/2029	USD	1.063.000	941.557	0,01
Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031	USD	8.844.000	7.912.011	0,05
Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027	USD	550.000	496.880	0,00
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	100.000	84.014	0,00
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	7.130.000	6.472.727	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	33.000	26.348	0,00
T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	100.000	100.463	0,00
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	1.731.000	1.581.071	0,01
Tri Pointe Homes, Inc. 5,7% 15/06/2028	USD	2.844.000	2.617.551	0,02
TSMC Arizona Corp. 3,875% 22/04/2027	USD	200.000	181.144	0,00
UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030	USD	89.000	75.481	0,00
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	25.000	20.350	0,00
United Rentals North America, Inc. 5,5% 15/05/2027	USD	10.161.000	9.438.844	0,06
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	6.500.000	5.898.554	0,04
United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031	USD	9.597.000	8.013.634	0,05
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	5.395.000	5.372.663	0,03
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	985.000	926.393	0,01
UnitedHealth Group, Inc. 4,2% 15/05/2032	USD	11.000	9.739	0,00
US Treasury 4,125% 31/01/2025	USD	208.456.900	193.509.898	1,15
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	58.000	51.888	0,00
Verizon Communications, Inc. 2,625% 01/12/2031	EUR	100.000	94.132	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	100.000	100.322	0,00
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	100.000	90.279	0,00
Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	47.000	37.347	0,00
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	2.887.000	2.526.796	0,02
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	17.000	13.005	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	6.827.000	5.636.390	0,03
Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032	USD	4.147.000	3.566.665	0,02
			965.036.260	**5,73**
Uruguay				
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	146.679.374	3.525.865	0,02
			3.525.865	**0,02**
Uzbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,9% 28/02/2032	USD	2.000.000	1.825.293	0,01
Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028	USD	1.650.000	1.299.271	0,01
			3.124.564	**0,02**
Venezuela				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	1.800.000	280.329	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026	USD	4.770.000	871.988	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	9.450.000	1.543.439	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	5.776.600	1.031.198	0,01
			3.726.954	**0,02**
Total des Obligations			**1.991.525.660**	**11,82**
Actions				
Australie				
AGL Energy Ltd.	AUD	1.397.426	9.438.164	0,06
APA Group	AUD	273.856	1.365.658	0,01
Atlas Arteria Ltd.	AUD	406.259	1.295.324	0,01
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	511.797	3.664.026	0,02
BHP Group Ltd.	GBP	174.532	4.671.167	0,03
IGO Ltd.	AUD	146.414	515.201	0,00
Insignia Financial Ltd.	AUD	959.508	1.366.673	0,01
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	31.195	1.189.858	0,01
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	111.251	584.257	0,00
Origin Energy Ltd.	AUD	283.350	1.919.917	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	1.944.481	21.072.118	0,12
Rio Tinto Ltd.	AUD	288.604	21.407.249	0,13
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	206.107	3.379.565	0,02
Telstra Group Ltd.	AUD	978.540	2.211.141	0,01
Transurban Group	AUD	174.558	1.349.790	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	322.168	5.667.209	0,03
Woolworths Group Ltd.	AUD	221.664	4.666.812	0,03
			85.764.129	**0,51**
Autriche				
ANDRITZ AG	EUR	121.116	7.018.672	0,04
Erste Group Bank AG	EUR	412.289	18.179.884	0,11
OMV AG	EUR	146.243	5.934.541	0,03
Verbund AG	EUR	14.865	1.093.692	0,01
			32.226.789	**0,19**
Belgique				
Ageas SA/NV	EUR	117.209	4.983.727	0,03
KBC Group NV	EUR	60.777	3.989.402	0,02
Proximus SADP	EUR	945.448	7.050.678	0,04
Solvay SA	EUR	304.929	9.865.978	0,06
			25.889.785	**0,15**
Bermudes				
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	458.315	8.019.085	0,05
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.734.000	5.681.110	0,03
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	302.500	1.597.497	0,01
Hafnia Ltd.	NOK	938.251	7.379.183	0,04
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	620.565	4.503.018	0,03
Nordic American Tankers Ltd.	USD	397.718	1.496.159	0,01
Orient Overseas International Ltd.	HKD	192.000	2.913.738	0,02
SFL Corp. Ltd.	USD	139.345	1.810.267	0,01
VTech Holdings Ltd.	HKD	174.600	1.220.880	0,01
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	1.168.000	2.109.415	0,01
			36.730.352	**0,22**
Brésil				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	4.498.099	7.669.451	0,04
Banco do Brasil SA	BRL	2.168.812	9.625.487	0,06
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.076.537	5.788.044	0,03
TIM SA	BRL	2.265.328	6.001.555	0,04
			29.084.537	**0,17**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	128.025	7.956.917	0,05
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	253.415	1.394.492	0,01
AltaGas Ltd.	CAD	69.503	1.458.711	0,01
Atco Ltd. 'I'	CAD	46.705	1.246.004	0,01
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	217.711	9.316.036	0,05
BCE, Inc.	CAD	340.524	10.340.365	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	194.167	8.680.179	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	155.372	5.177.061	0,03
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	35.786	3.306.307	0,02
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	66.566	1.340.978	0,01
Capital Power Corp.	CAD	53.966	1.438.426	0,01
Chartwell Retirement Residences	CAD	78.279	684.719	0,00
Emera, Inc.	CAD	42.227	1.313.672	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	331.895	10.975.095	0,06
Fortis, Inc.	CAD	299.942	10.882.386	0,06
Gibson Energy, Inc.	CAD	98.386	1.559.080	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	349.255	9.478.338	0,06
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	288.820	7.852.988	0,05
IGM Financial, Inc.	CAD	114.676	2.960.759	0,02
Keyera Corp.	CAD	74.739	1.939.336	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	492.448	12.258.973	0,07
Northland Power, Inc.	CAD	91.720	1.492.873	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	127.804	6.142.907	0,04
Pembina Pipeline Corp.	CAD	362.541	12.584.643	0,07
Power Corp. of Canada	CAD	394.670	10.288.064	0,06
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	145.461	9.484.230	0,06
Sienna Senior Living, Inc.	CAD	45.929	449.068	0,00
Superior Plus Corp.	CAD	136.365	825.754	0,00
TC Energy Corp.	CAD	277.114	9.697.740	0,06
TELUS Corp.	CAD	684.029	9.686.717	0,06
Tourmaline Oil Corp.	CAD	225.872	9.608.230	0,06
			181.821.048	**1,08**
Iles Caïmans				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4.045.000	6.782.451	0,04
China Resources Land Ltd.	HKD	1.141.000	3.629.016	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	221.500	1.706.558	0,01
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	1.097.000	1.151.426	0,01
JD.com, Inc. 'A'	HKD	390.550	4.826.104	0,03
NetEase, Inc.	HKD	1.017.500	18.163.003	0,11
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	775.000	7.084.071	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	465.600	20.757.221	0,12
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	3.412.000	3.846.714	0,02
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	508.500	312.508	0,00
			68.259.072	**0,40**
Chili				
Banco Santander Chile, ADR	USD	196.564	3.454.728	0,02
			3.454.728	**0,02**
Chine				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	18.466.000	12.763.059	0,08
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	2.985.500	12.684.560	0,07
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	15.916.000	9.648.135	0,06
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.216.800	12.025.255	0,07
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	4.608.400	14.409.086	0,08
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.578.802	13.044.431	0,08
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.064.500	8.740.601	0,05
			83.315.127	**0,49**
Chypre				
Frontline plc	NOK	123.153	3.033.993	0,02
			3.033.993	**0,02**
Danemark				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	2.564	4.162.711	0,02
Danske Bank A/S	DKK	232.449	6.477.046	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	537.345	72.810.375	0,43

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Pandora A/S	DKK	45.609	6.447.597	0,04
Sydbank A/S	DKK	91.825	4.555.818	0,03
			94.453.547	**0,56**
Finlande				
Elisa OYJ	EUR	33.043	1.412.258	0,01
Fortum OYJ	EUR	593.422	8.091.309	0,05
Kone OYJ 'B'	EUR	111.493	5.150.977	0,03
Konecranes OYJ	EUR	56.624	3.012.397	0,02
Mandatum OYJ	EUR	657.610	2.750.783	0,02
Nokia OYJ	EUR	1.576.176	5.591.878	0,03
Nordea Bank Abp	EUR	759.535	8.457.422	0,05
Nordea Bank Abp	SEK	902.628	10.043.769	0,06
Orion OYJ 'B'	EUR	149.051	5.918.815	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	172.628	6.905.983	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	663.170	21.639.237	0,13
Wartsila OYJ Abp	EUR	221.094	3.966.979	0,02
			82.941.807	**0,49**
France				
Accor SA	EUR	124.659	4.749.508	0,03
Air Liquide SA	EUR	76.835	12.380.424	0,07
Amundi SA, Reg. S	EUR	71.650	4.331.243	0,03
AXA SA	EUR	391.814	11.934.654	0,07
Ayvens SA, Reg. S	EUR	60.789	327.349	0,00
BNP Paribas SA	EUR	202.860	12.047.855	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.420.825	51.057.346	0,30
Coface SA	EUR	322.344	4.180.802	0,03
Covivio SA, REIT	EUR	13.431	595.396	0,00
Danone SA	EUR	215.524	12.265.471	0,07
Eiffage SA	EUR	59.219	5.099.348	0,03
Engie SA	EUR	1.910.778	25.418.124	0,15
Eurazeo SE	EUR	63.211	4.725.022	0,03
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	42.104	5.193.528	0,03
Getlink SE	EUR	60.508	935.000	0,01
Klepierre SA, REIT	EUR	645.606	15.978.748	0,10
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	127.691	4.077.174	0,02
Legrand SA	EUR	312.750	29.001.307	0,17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	64.982	46.367.906	0,28
Orange SA	EUR	835.647	7.794.915	0,05
Pernod Ricard SA	EUR	94.575	11.973.195	0,07
Publicis Groupe SA	EUR	111.130	11.044.099	0,07
Renault SA	EUR	81.089	3.850.106	0,02
Rexel SA	EUR	186.367	4.492.377	0,03
Rubis SCA	EUR	240.599	6.344.596	0,04
Sanofi SA	EUR	111.822	10.047.207	0,06
Schneider Electric SE	EUR	86.347	19.324.459	0,11
SCOR SE	EUR	169.249	3.987.506	0,02
Sodexo SA	EUR	83.491	6.984.022	0,04
TotalEnergies SE	EUR	511.451	31.802.023	0,19
Vallourec SACA	EUR	534.977	7.845.438	0,05
Veolia Environnement SA	EUR	47.728	1.332.327	0,01
Vinci SA	EUR	605.684	59.635.647	0,35
Vivendi SE	EUR	416.746	4.084.111	0,02
			441.208.233	**2,62**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	186.720	48.472.512	0,29
BASF SE	EUR	374.308	16.918.722	0,10
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	46.232	4.078.587	0,02
Commerzbank AG	EUR	353.535	4.987.495	0,03
Daimler Truck Holding AG	EUR	186.858	6.921.220	0,04
Deutsche Telekom AG	EUR	867.488	20.355.606	0,12
E.ON SE	EUR	929.394	11.454.781	0,07
Evonik Industries AG	EUR	395.770	7.547.334	0,04
Freenet AG	EUR	325.100	8.065.731	0,05
HOCHTIEF AG	EUR	44.873	4.752.051	0,03
LEG Immobilien SE	EUR	50.524	3.878.727	0,02
Mercedes-Benz Group AG	EUR	146.791	9.418.111	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	53.623	25.068.752	0,15
SAP SE	EUR	96.387	18.305.819	0,11
Vonovia SE	EUR	294.930	7.853.986	0,05
			198.079.434	**1,18**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.831.400	11.611.388	0,07
CLP Holdings Ltd.	HKD	205.500	1.552.541	0,01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	459.000	366.136	0,00
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	290.000	727.998	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2.215.000	1.573.347	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	179.300	5.371.197	0,03
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	280.000	375.324	0,00
Lenovo Group Ltd.	HKD	3.092.000	4.074.335	0,02
New World Development Co. Ltd.	HKD	2.542.000	2.222.418	0,01
PCCW Ltd.	HKD	1.844.000	861.811	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	514.000	2.600.619	0,02
			31.337.114	**0,19**
Inde				
Bajaj Auto Ltd.	INR	89.091	9.479.875	0,06
HCL Technologies Ltd.	INR	854.730	13.993.953	0,08
HDFC Bank Ltd.	INR	662.312	12.508.109	0,08
Infosys Ltd., ADR	USD	1.506.260	26.220.003	0,16
Shriram Finance Ltd.	INR	374.414	12.276.872	0,07
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	169.707	7.429.161	0,04
			81.907.973	**0,49**
Indonésie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	17.374.200	6.073.855	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	59.616.881	15.737.456	0,09
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	61.507.100	10.935.454	0,06
			32.746.765	**0,19**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	133.744	38.071.321	0,23
AIB Group plc	EUR	872.080	4.305.459	0,03
Cairn Homes plc	EUR	2.636.494	4.223.663	0,02
CRH plc	GBP	96.578	6.782.202	0,04
Eaton Corp. plc	USD	37.514	11.157.606	0,07
Seagate Technology Holdings plc	USD	349.384	34.138.371	0,20
			98.678.622	**0,59**
Israël				
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	ILS	1.108.955	1.165.609	0,01
Plus500 Ltd.	GBP	121.616	3.254.207	0,02
			4.419.816	**0,03**
Italie				
A2A SpA	EUR	882.795	1.642.882	0,01
ACEA SpA	EUR	27.238	412.656	0,00
Assicurazioni Generali SpA	EUR	335.270	7.813.467	0,05
Azimut Holding SpA	EUR	185.133	4.102.547	0,02
Banca Generali SpA	EUR	116.763	4.378.612	0,03
Banca Mediolanum SpA	EUR	881.193	9.124.754	0,05
Banco BPM SpA	EUR	896.965	5.354.881	0,03
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	846.411	7.448.417	0,04
Enel SpA	EUR	3.389.815	22.018.543	0,13
Eni SpA	EUR	1.169.966	16.812.411	0,10
Hera SpA	EUR	427.379	1.369.750	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	6.703.568	23.274.788	0,14
Iren SpA	EUR	321.842	630.006	0,00
Italgas SpA	EUR	288.921	1.326.725	0,01
Maire SpA	EUR	539.878	4.184.054	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	380.539	5.181.990	0,03
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	419.880	4.991.324	0,03
Snam SpA	EUR	357.488	1.475.353	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	220.912	1.591.892	0,01
UniCredit SpA	EUR	726.082	25.028.047	0,15
Unipol Gruppo SpA	EUR	470.503	4.359.210	0,03
			152.522.309	**0,91**
Japon				
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	196	417.292	0,00
Aozora Bank Ltd.	JPY	460.600	7.046.901	0,04
Bridgestone Corp.	JPY	774.800	28.534.829	0,17
Canon, Inc.	JPY	183.300	4.646.738	0,03
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	102.900	1.138.698	0,01
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	171.600	5.406.685	0,03
Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	396.200	5.796.215	0,03
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	840.500	4.047.704	0,02
FANUC Corp.	JPY	184.900	4.756.230	0,03
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	149	381.671	0,00
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	JPY	113.100	785.794	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	840.200	5.100.954	0,03
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	1.063	784.525	0,00
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	7.767	4.096.742	0,02
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	699.600	6.507.041	0,04
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	292.700	4.605.154	0,03
KDDI Corp.	JPY	57.500	1.424.492	0,01
KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	1.068	973.915	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	391.500	4.726.890	0,03
Kyushu Railway Co.	JPY	257.400	5.222.264	0,03
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	954.700	4.970.268	0,03
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	39.600	1.184.493	0,01
Nippon Steel Corp.	JPY	306.900	6.075.486	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	6.270.900	5.548.614	0,03
Niterra Co. Ltd.	JPY	14.100	383.436	0,00
Okinawa Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	40.300	261.392	0,00
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	49.100	628.431	0,00
Seiko Epson Corp.	JPY	80.500	1.170.642	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.326.400	48.169.592	0,29
SoftBank Corp.	JPY	1.033.900	11.829.656	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	347.500	8.439.867	0,05
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.042.900	36.473.730	0,22
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	3.227	2.685.196	0,02
			224.221.537	**1,33**
Jersey				
Glencore plc	GBP	2.354.163	12.629.142	0,08
Man Group plc	GBP	1.443.889	4.126.138	0,02
WPP plc	GBP	455.256	3.895.369	0,02
			20.650.649	**0,12**
Iles Marshall				
Ardmore Shipping Corp.	USD	108.512	2.297.621	0,02
DHT Holdings, Inc.	USD	167.257	1.836.005	0,01
Scorpio Tankers, Inc.	USD	20.685	1.613.022	0,01
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	30.423	1.997.207	0,01
			7.743.855	**0,05**
Mexique				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.215.390	8.965.432	0,05
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	1.617.419	2.616.531	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	3.922.474	12.554.791	0,07
			24.136.754	**0,14**
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	328.368	5.016.642	0,03
ASML Holding NV	EUR	40.341	39.247.759	0,23
ASR Nederland NV	EUR	118.290	5.244.387	0,03
BE Semiconductor Industries NV	EUR	51.914	8.075.223	0,05
Heineken NV	EUR	348.910	31.537.975	0,19
ING Groep NV	EUR	653.080	10.396.380	0,06
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	1.498.769	5.900.654	0,03
Koninklijke KPN NV	EUR	7.051.917	25.129.506	0,15
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	113.039	10.158.666	0,06
NN Group NV	EUR	143.463	6.230.598	0,04
OCI NV	EUR	121.408	2.775.387	0,02
SBM Offshore NV	EUR	515.807	7.412.147	0,04
Signify NV, Reg. S	EUR	197.256	4.609.873	0,03
Stellantis NV	EUR	630.079	11.573.291	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	56.150	8.703.250	0,05
			182.011.738	**1,08**
Nouvelle-Zélande				
Contact Energy Ltd.	NZD	96.529	492.571	0,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.387.450	3.322.666	0,02
			3.815.237	**0,02**
Norvège				
Aker BP ASA	NOK	72.020	1.724.067	0,01
DNB Bank ASA	NOK	308.412	5.680.263	0,03
Equinor ASA	NOK	651.367	17.392.403	0,10
Hoegh Autoliners ASA	NOK	419.091	4.605.505	0,03
Norsk Hydro ASA	NOK	378.703	2.212.693	0,01
Salmar ASA	NOK	81.190	3.985.791	0,02
Telenor ASA	NOK	1.401.068	14.923.634	0,09
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	461.227	4.386.944	0,03
Yara International ASA	NOK	56.105	1.513.581	0,01
			56.424.881	**0,33**
Pologne				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	243.283	2.908.063	0,02
			2.908.063	**0,02**
Portugal				
Navigator Co. SA (The)	EUR	1.374.409	5.357.446	0,03
NOS SGPS SA	EUR	84.970	279.764	0,00
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	EUR	173.023	394.925	0,01
			6.032.135	**0,04**
Arabie saoudite				
Al Rajhi Bank	SAR	345.014	7.000.802	0,04
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	1.872.566	12.933.875	0,08
Saudi National Bank (The)	SAR	1.527.697	13.977.163	0,08
			33.911.840	**0,20**
Singapour				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	1.446.400	2.548.099	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.492.670	36.840.300	0,22
NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	768.800	441.301	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	224.900	1.070.755	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3.421.500	6.499.428	0,04
			47.399.883	**0,28**
Afrique du Sud				
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	470.887	6.870.188	0,04
FirstRand Ltd.	ZAR	1.370.017	5.356.062	0,03
Sanlam Ltd.	ZAR	1.011.945	4.163.626	0,03
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	382.198	5.545.240	0,03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	701.605	7.565.066	0,05
Vodacom Group Ltd.	ZAR	757.656	3.773.993	0,02
			33.274.175	**0,20**
Corée du Sud				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	240.859	9.935.033	0,06
Hyundai Motor Co.	KRW	31.837	6.371.565	0,04
KB Financial Group, Inc.	KRW	184.756	9.853.827	0,06
Kia Corp.	KRW	115.377	10.133.182	0,06
LG Uplus Corp.	KRW	184.173	1.227.373	0,00
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	232.355	10.041.778	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	636.699	35.211.574	0,21
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	38.268	10.114.038	0,06
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	313.318	10.248.664	0,06
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	188.621	6.582.840	0,04
			109.719.874	**0,65**
Espagne				
Acerinox SA	EUR	281.361	2.728.498	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	140.216	5.619.857	0,03
Aena SME SA, Reg. S	EUR	43.182	8.113.898	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.300.245	12.071.475	0,07
Banco de Sabadell SA	EUR	1.608.116	2.872.497	0,02
Banco Santander SA	EUR	3.029.863	13.063.254	0,08
Bankinter SA	EUR	285.937	2.160.826	0,01
CaixaBank SA	EUR	1.530.849	7.564.690	0,04
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	246.305	6.527.082	0,04
Enagas SA	EUR	103.429	1.446.972	0,01
Endesa SA	EUR	835.526	14.709.435	0,09
Iberdrola SA	EUR	1.556.892	18.966.837	0,11
Industria de Diseno Textil SA	EUR	329.277	15.260.343	0,09
Mapfre SA	EUR	2.035.622	4.378.623	0,03
Naturgy Energy Group SA	EUR	457.443	9.258.646	0,05
Redeia Corp. SA	EUR	97.245	1.583.149	0,01
Repsol SA	EUR	433.134	6.393.058	0,04
Telefonica SA	EUR	423.550	1.672.175	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	1.729.138	2.199.464	0,01
			136.590.779	**0,81**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Organisations supranationales				
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S 'SS'	HKD	654.000	387.056	0,00
			387.056	**0,00**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	518.453	7.119.915	0,04
SSAB AB 'B'	SEK	253.125	1.277.491	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	673.333	5.971.945	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	2.190.498	20.478.975	0,12
Telia Co. AB	SEK	728.319	1.819.595	0,01
Trelleborg AB 'B'	SEK	172.894	6.281.382	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	2.339.930	55.678.785	0,33
			98.628.088	**0,59**
Suisse				
ABB Ltd.	CHF	283.798	14.691.036	0,09
Accelleron Industries AG	CHF	110.546	4.060.576	0,03
Coca-Cola HBC AG	GBP	171.114	5.451.576	0,03
Holcim AG	CHF	168.786	14.001.864	0,08
Nestle SA	CHF	690.158	65.913.739	0,39
Novartis AG	CHF	408.162	40.806.374	0,24
Partners Group Holding AG	CHF	6.895	8.260.036	0,05
Roche Holding AG	CHF	36.977	9.605.324	0,06
Swiss Re AG	CHF	69.779	8.074.598	0,05
Swisscom AG	CHF	2.895	1.516.228	0,01
UBS Group AG	CHF	570.941	15.733.307	0,09
Zurich Insurance Group AG	CHF	24.968	12.452.440	0,07
			200.567.098	**1,19**
Taïwan				
Accton Technology Corp.	TWD	452.000	7.240.171	0,04
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.401.000	16.534.307	0,10
MediaTek, Inc.	TWD	124.000	4.992.397	0,03
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	508.000	8.861.626	0,05
President Chain Store Corp.	TWD	128.000	1.010.406	0,01
Quanta Computer, Inc.	TWD	2.024.275	18.209.899	0,11
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	979.000	15.413.755	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	198.987	32.618.655	0,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.220.205	145.353.335	0,86
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	2.377.000	8.868.181	0,05
Wistron Corp.	TWD	1.162.000	3.556.892	0,02
Wiwynn Corp.	TWD	93.095	7.080.532	0,04
			269.740.156	**1,60**
Thaïlande				
SCB X PCL	THB	3.115.400	8.192.264	0,05
Siam Cement PCL (The)	THB	601.400	3.453.902	0,02
			11.646.166	**0,07**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	282.981	10.378.947	0,06
Admiral Group plc	GBP	113.298	3.525.311	0,02
Anglo American plc	GBP	152.010	4.493.806	0,03
AstraZeneca plc	GBP	225.945	33.121.428	0,20
Atlantica Sustainable Infrastructure plc	USD	85.875	1.766.138	0,01
Aviva plc	GBP	1.173.393	6.641.184	0,04
Balfour Beatty plc	GBP	1.585.671	6.838.147	0,04
Barclays plc	GBP	3.839.112	9.502.035	0,06
Barratt Developments plc	GBP	2.619.200	14.629.328	0,09
Berkeley Group Holdings plc	GBP	141.420	7.690.154	0,05
BP plc	GBP	4.875.206	27.369.670	0,16
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.811.798	8.823.137	0,05
Britvic plc	GBP	492.256	6.902.704	0,04
BT Group plc	GBP	4.242.762	7.014.089	0,04
Centrica plc	GBP	5.464.903	8.757.031	0,05
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	157.592	10.786.719	0,06
Direct Line Insurance Group plc	GBP	1.941.431	4.660.730	0,03
Dunelm Group plc	GBP	466.824	5.834.970	0,04
Games Workshop Group plc	GBP	30.708	3.903.554	0,02
GSK plc	GBP	1.489.629	26.935.113	0,16
Harbour Energy plc	GBP	1.125.378	4.137.537	0,03
HSBC Holdings plc	GBP	3.141.974	25.490.920	0,15
InterContinental Hotels Group plc	GBP	97.748	9.599.954	0,06
Intermediate Capital Group plc	GBP	309.051	8.003.194	0,05
Investec plc	GBP	734.105	4.945.480	0,03
ITV plc	GBP	5.023.237	4.783.906	0,03
J Sainsbury plc	GBP	1.123.546	3.396.451	0,02
Johnson Matthey plc	GBP	207.969	3.859.291	0,02
Land Securities Group plc, REIT	GBP	603.212	4.423.399	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	34.404.867	22.287.957	0,13
M&G plc	GBP	225.221	544.537	0,00
Mitie Group plc	GBP	5.211.443	7.206.252	0,04
National Grid plc	GBP	797.204	8.339.668	0,05
NatWest Group plc	GBP	4.193.077	15.438.444	0,09
Next plc	GBP	59.561	6.374.945	0,04
Pearson plc	GBP	54.623	639.017	0,00
Persimmon plc	GBP	182.131	2.909.888	0,02
Phoenix Group Holdings plc	GBP	1.102.785	6.813.883	0,04
RELX plc	GBP	1.031.656	44.392.321	0,26
Rio Tinto plc	GBP	421.304	25.924.551	0,15
Sage Group plc (The)	GBP	419.939	5.405.144	0,03
Segro plc, REIT	GBP	51.808	549.129	0,00
Severn Trent plc	GBP	53.108	1.497.890	0,01
Shell plc	GBP	1.080.265	36.138.611	0,21
SSE plc	GBP	1.442.717	30.418.345	0,18
Taylor Wimpey plc	GBP	4.971.400	8.359.557	0,05
Telecom Plus plc	GBP	202.574	4.250.751	0,03
Tesco plc	GBP	4.247.902	15.374.449	0,09
Unilever plc	GBP	426.502	21.840.119	0,13
United Utilities Group plc	GBP	775.357	8.969.022	0,05
Vodafone Group plc	GBP	11.290.341	9.297.872	0,06
			561.186.679	**3,33**
Etats-Unis d'Amérique				
3M Co.	USD	96.953	9.304.298	0,06
AbbVie, Inc.	USD	410.770	64.937.326	0,39
AES Corp. (The)	USD	416.308	7.316.858	0,04
ALLETE, Inc.	USD	22.675	1.323.583	0,01
Allstate Corp. (The) Preference 7,375%	USD	46.800	1.173.335	0,01
American Electric Power Co., Inc.	USD	121.217	9.983.876	0,06
Amgen, Inc.	USD	41.234	12.109.681	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	173.283	37.217.907	0,22
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	526.901	9.423.104	0,06
Antero Midstream Corp.	USD	136.274	1.877.994	0,01
Apple, Inc.	USD	208.572	41.779.704	0,25
AT&T, Inc.	USD	735.892	13.043.779	0,08
Atmos Energy Corp.	USD	12.858	1.390.832	0,01
Avangrid, Inc.	USD	303.996	10.082.058	0,06
Avista Corp.	USD	44.164	1.417.648	0,01
Bank of America Corp.	USD	1.324.721	48.986.015	0,29
Best Buy Co., Inc.	USD	305.166	24.186.249	0,14
Black Hills Corp.	USD	28.686	1.450.453	0,01
BlackRock, Inc.	USD	25.412	18.718.831	0,11
Boston Properties, Inc., REIT	USD	170.504	9.641.894	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	240.760	9.483.462	0,06
Broadcom, Inc.	USD	39.099	59.043.345	0,35
Campbell Soup Co.	USD	225.090	9.516.282	0,06
Cardinal Health, Inc.	USD	105.334	9.828.515	0,06
CF Industries Holdings, Inc.	USD	105.232	7.330.686	0,04
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	70.138	5.790.589	0,03
Chesapeake Energy Corp.	USD	108.201	8.356.643	0,05
Chevron Corp.	USD	259.023	38.018.848	0,23
Cisco Systems, Inc.	USD	203.611	9.040.180	0,05
Citizens Financial Group, Inc.	USD	174.354	5.744.988	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	731.260	970.503	0,01
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	70.629	1.697.486	0,01
Clorox Co. (The)	USD	70.183	8.937.928	0,05
CME Group, Inc.	USD	253.891	46.391.850	0,28
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.136.761	67.688.250	0,40
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	27.762	1.423.323	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	251.227	9.129.124	0,05
Conagra Brands, Inc.	USD	360.053	9.519.977	0,06
ConocoPhillips	USD	103.295	11.051.633	0,07
Consolidated Edison, Inc.	USD	111.456	9.296.594	0,06
Crown Castle, Inc., REIT	USD	97.370	8.854.259	0,05
Cummins, Inc.	USD	41.431	10.909.834	0,06
Darden Restaurants, Inc.	USD	72.146	10.299.154	0,06
Devon Energy Corp.	USD	214.044	9.452.385	0,06
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	76.641	10.824.077	0,06
Dominion Energy, Inc.	USD	541.750	24.939.386	0,15
Dow, Inc.	USD	864.275	42.860.350	0,25
DT Midstream, Inc.	USD	31.423	2.088.699	0,01
Duke Energy Corp.	USD	124.713	11.668.787	0,07
Eastman Chemical Co.	USD	119.515	10.885.868	0,06
Edison International	USD	158.026	10.591.929	0,06
Emerson Electric Co.	USD	106.737	10.948.037	0,07
Entergy Corp.	USD	107.721	10.723.774	0,06
EOG Resources, Inc.	USD	203.016	23.755.879	0,14

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Equitrans Midstream Corp.	USD	167.711	2.031.436	0,01
Evergy, Inc.	USD	224.973	11.158.762	0,07
Eversource Energy	USD	172.331	9.140.412	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	490.924	53.029.152	0,31
Fastenal Co.	USD	156.593	9.313.328	0,06
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	92.707	8.671.975	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	500.213	35.011.871	0,21
FirstEnergy Corp.	USD	307.584	11.024.671	0,07
FMC Corp.	USD	93.863	5.039.451	0,03
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	241.337	5.818.298	0,03
General Mills, Inc.	USD	115.742	6.861.009	0,04
Genuine Parts Co.	USD	62.167	7.957.748	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	131.757	8.451.929	0,05
Gulfport Energy Corp.	USD	64.337	9.310.660	0,06
Hasbro, Inc.	USD	201.666	11.002.620	0,07
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	136.014	1.144.732	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	586.651	10.601.334	0,06
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	662.507	13.018.561	0,08
Honeywell International, Inc.	USD	187.269	37.561.441	0,22
HP, Inc.	USD	128.176	4.178.493	0,02
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	276.705	270.253	0,00
Intel Corp.	USD	245.781	7.110.754	0,04
International Business Machines Corp.	USD	61.840	9.905.266	0,06
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	124.793	11.103.597	0,07
International Paper Co.	USD	306.807	12.325.902	0,07
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	284.689	7.740.178	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	148.775	12.459.446	0,07
J M Smucker Co. (The)	USD	52.751	5.361.872	0,03
Johnson & Johnson	USD	313.848	42.826.121	0,25
Juniper Networks, Inc.	USD	322.917	10.907.258	0,06
Kellanova	USD	185.516	10.027.002	0,06
Kenvue, Inc.	USD	815.140	14.021.825	0,08
KeyCorp	USD	820.931	10.653.420	0,06
Kimberly-Clark Corp.	USD	81.790	10.620.202	0,06
Kimco Realty Corp., REIT	USD	531.694	9.518.761	0,06
Kinder Morgan, Inc.	USD	710.736	13.135.945	0,08
Kraft Heinz Co. (The)	USD	290.968	8.762.081	0,05
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	132.312	1.788.150	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	124.825	25.597.321	0,15
McDonald's Corp.	USD	100.274	24.144.202	0,14
Merck & Co., Inc.	USD	302.706	36.784.741	0,22
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	178.537	86.392.585	0,51
Microsoft Corp.	USD	421.071	178.619.187	1,06
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	2.753	360.235	0,00
Morgan Stanley	USD	392.660	35.348.391	0,21
Morgan Stanley Preference, FRN 5,85%	USD	715.062	16.480.610	0,10
Motorola Solutions, Inc.	USD	34.773	12.620.751	0,07
National CineMedia, Inc.	USD	241.937	947.442	0,01
National Fuel Gas Co.	USD	17.667	895.610	0,01
NetApp, Inc.	USD	116.449	14.038.746	0,08
New Fortress Energy, Inc.	USD	17.087	343.672	0,00
Newmont Corp.	USD	295.202	11.634.813	0,07
NextEra Energy, Inc.	USD	761.908	51.990.189	0,31
Northwestern Energy Group, Inc.	USD	32.122	1.501.549	0,01
OGE Energy Corp.	USD	44.519	1.470.860	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	117.583	9.791.165	0,06
ONE Gas, Inc.	USD	24.758	1.455.468	0,01
ONEOK, Inc.	USD	176.234	13.274.993	0,08
Otis Worldwide Corp.	USD	397.391	35.638.725	0,21
PACCAR, Inc.	USD	55.181	5.392.003	0,03
PepsiCo, Inc.	USD	49.592	7.650.503	0,05
Pfizer, Inc.	USD	142.436	3.707.503	0,02
Phillips 66	USD	75.620	9.862.157	0,06
Pinnacle West Capital Corp.	USD	163.609	11.651.952	0,07
PPL Corp.	USD	240.974	6.231.834	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	236.022	36.693.209	0,22
Progressive Corp. (The)	USD	4.715	924.624	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	387.329	39.952.862	0,24
Prudential Financial, Inc.	USD	103.963	11.415.088	0,07
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	311.555	21.278.454	0,13
Public Storage, REIT	USD	33.816	9.029.136	0,05
Regency Centers Corp., REIT	USD	156.625	9.056.129	0,05
Regions Financial Corp.	USD	280.942	5.150.406	0,03
SCE Trust VI Preference 5%	USD	722.636	13.227.558	0,08
Shenandoah Telecommunications Co.	USD	22.764	345.199	0,00
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	78.014	10.945.074	0,06
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	1.663.822	4.346.355	0,03
Southern Co. (The)	USD	564.443	41.016.349	0,24
Southern Co. (The) Preference 4,95%	USD	188.000	3.915.678	0,02
Southern Copper Corp.	USD	61.459	6.267.675	0,04
Steel Dynamics, Inc.	USD	43.459	5.224.869	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	88.846	9.616.991	0,06
Telephone and Data Systems, Inc.	USD	97.565	1.881.634	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	108.526	19.959.574	0,12
T-Mobile US, Inc.	USD	48.181	8.008.101	0,05
Truist Financial Corp.	USD	683.004	24.388.212	0,14
Ubiquiti, Inc.	USD	12.481	1.672.182	0,01
UDR, Inc., REIT	USD	276.033	10.512.963	0,06
UGI Corp.	USD	66.067	1.419.272	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	152.011	19.461.869	0,12
UnitedHealth Group, Inc.	USD	125.486	58.110.356	0,34
Valero Energy Corp.	USD	71.286	10.264.331	0,06
Ventas, Inc., REIT	USD	207.910	9.865.499	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	666.316	25.697.958	0,15
VF Corp.	USD	94.429	1.183.948	0,01
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	1.014.382	26.740.169	0,16
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	491.076	5.725.663	0,03
Wells Fargo & Co. Preference 4,75%	USD	772.481	14.742.803	0,09
Wells Fargo & Co. Preference 5,625%	USD	220.755	4.914.607	0,03
Welltower, Inc., REIT	USD	312.968	30.293.500	0,18
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	319.941	8.435.474	0,05
Whirlpool Corp.	USD	74.167	7.020.893	0,04
Williams Cos., Inc. (The)	USD	361.097	14.250.498	0,08
WP Carey, Inc., REIT	USD	183.340	9.381.621	0,06
Yum! Brands, Inc.	USD	255.263	31.625.462	0,19
			2.489.083.417	**14,78**
Total des Actions			**6.287.955.240**	**37,33**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**8.279.480.900**	**49,15**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030	USD	55.000	50.286	0,00
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031	USD	69.000	57.676	0,00
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/04/2032	USD	3.470.000	3.201.266	0,02
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,201% 14/10/2025	USD	1.542.000	1.420.595	0,01
Mineral Resources Ltd., 144A 8,5% 01/05/2030	USD	1.036.000	1.003.603	0,00
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3,386% 18/03/2030	EUR	100.000	99.481	0,00
			5.832.907	**0,03**
Autriche				
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	6.165.000	5.968.592	0,04
			5.968.592	**0,04**
Bahreïn				
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	1.306.000	1.127.405	0,01
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	2.150.000	2.051.893	0,01
			3.179.298	**0,02**
Belgique				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375% 19/04/2030	EUR	100.000	102.782	0,00
			102.782	**0,00**
Bénin				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	1.900.000	1.656.074	0,01
			1.656.074	**0,01**
Bermudes				
Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	3.335.000	3.261.056	0,02
Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	4.514.000	4.368.879	0,03
			7.629.935	**0,05**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Brésil				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	34.630	5.888.609	0,03
			5.888.609	**0,03**
Canada				
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	9.454.000	8.285.696	0,05
1011778 BC, 144A 4,375% 15/01/2028	USD	5.077.000	4.482.384	0,03
1011778 BC, 144A 3,5% 15/02/2029	USD	2.316.000	1.967.995	0,01
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	8.856.000	7.309.663	0,04
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	2.478.000	2.120.260	0,01
Bank of Montreal 5,717% 25/09/2028	USD	1.337.000	1.278.698	0,01
Bank of Nova Scotia (The), FRN 3,625% 27/10/2081	USD	4.770.000	3.790.913	0,02
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625% 27/10/2082	USD	5.858.000	5.749.803	0,03
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% Perpetual	USD	5.883.000	5.391.687	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	36.856.000	32.184.886	0,19
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 01/02/2027	USD	257.000	200.400	0,00
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	2.323.000	1.732.252	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	3.651.000	1.800.030	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	12.972.000	9.107.315	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	9.840.000	4.463.522	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	7.258.000	3.522.126	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	13.829.000	6.071.215	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	6.832.000	3.057.718	0,02
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	13.700.000	13.398.791	0,08
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	6.624.000	6.288.123	0,04
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	10.407.000	9.759.868	0,06
Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	4.924.000	4.977.591	0,03
Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	8.218.000	7.889.326	0,05
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	4.504.000	4.267.895	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028	USD	3.494.000	3.366.518	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	1.418.000	1.327.078	0,01
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	3.093.000	2.893.563	0,02
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	15.010.000	13.966.330	0,08
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	5.775.000	5.251.949	0,03
Enbridge, Inc., FRN 5,75% 15/07/2080	USD	17.474.000	15.403.843	0,09
Enbridge, Inc., FRN 7,625% 15/01/2083	USD	7.384.000	7.068.171	0,04
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.018.000	965.368	0,01
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	7.225.000	6.761.008	0,04
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	7.947.000	7.091.445	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	8.048.000	7.459.143	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	9.623.000	8.369.922	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	6.468.000	5.711.898	0,03
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	4.515.000	3.888.034	0,02
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	3.807.000	3.640.569	0,02
goeasy Ltd., 144A 9,25% 01/12/2028	USD	4.164.000	4.136.217	0,02
MEG Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	5.339.000	4.871.278	0,03
National Bank of Canada 5,6% 18/12/2028	USD	721.000	683.091	0,00
Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	4.218.000	3.966.071	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	8.088.000	7.506.154	0,04
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	11.410.000	10.233.343	0,06
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	4.329.000	4.297.029	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	8.218.000	6.780.479	0,04
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	5.098.000	5.033.009	0,03
Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	504.000	437.147	0,00
Open Text Corp., 144A 3,875% 01/12/2029	USD	1.709.000	1.433.881	0,01
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	5.563.000	5.218.309	0,03
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.149.000	1.989.289	0,01
Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5,25% 15/03/2082	USD	10.295.000	9.227.624	0,06
Royal Bank of Canada 5,2% 20/07/2026	USD	3.516.000	3.285.633	0,02
Royal Bank of Canada 5,15% 01/02/2034	USD	5.290.000	4.943.524	0,03
Royal Bank of Canada, FRN 7,5% 02/05/2084	USD	17.315.000	16.759.972	0,10
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	3.404.000	2.925.841	0,02
Toronto-Dominion Bank (The) 4,994% 05/04/2029	USD	3.497.000	3.251.033	0,02
Toronto-Dominion Bank (The) 4,456% 08/06/2032	USD	6.100.000	5.409.902	0,03
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	20.199.000	19.609.747	0,12
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	18.866.000	16.257.641	0,10
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	1.031.000	949.709	0,01
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	11.851.000	10.935.990	0,07
Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	10.339.000	8.837.584	0,05
			401.242.493	**2,38**
Iles Caïmans				
Apidos CLO XXIX, FRN, Series 2018-29A 'A2', 144A 7,135% 25/07/2030	USD	1.500.000	1.403.743	0,01
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1A', 144A 6,729% 18/10/2031	USD	1.490.279	1.394.702	0,01
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1B', 144A 7,019% 18/10/2031	USD	1.500.000	1.404.165	0,01
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 6,548% 23/04/2031	USD	1.806.938	1.689.370	0,01
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 6,738% 23/04/2031	USD	850.000	794.729	0,00
Ballyrock CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 7,186% 20/04/2031	USD	2.920.000	2.733.447	0,02
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-3RA 'A1A', 144A 6,636% 27/07/2031	USD	1.183.252	1.106.171	0,01
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2012-3A 'A1A2', 144A 6,77% 14/01/2032	USD	2.293.680	2.146.434	0,01
CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	2.337.164	2.186.028	0,01
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,729% 17/10/2031	USD	4.501.833	4.214.169	0,03
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,589% 18/04/2031	USD	3.213.134	3.005.322	0,02
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	7.423.000	7.287.132	0,04
Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-37A 'AR', 144A 6,69% 15/01/2031	USD	1.951.813	1.826.123	0,01
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 6,56% 15/04/2031	USD	1.291.809	1.208.554	0,01
Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 6,579% 17/07/2031	USD	3.142.187	2.938.963	0,02
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 6,559% 18/04/2031	USD	2.596.423	2.428.281	0,01
Dryden 70 CLO Ltd., FRN, Series 2018-70A 'B', 144A 7,289% 16/01/2032	USD	2.200.000	2.060.092	0,01
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN, Series 2013-26A 'AR', 144A 6,49% 15/04/2029	USD	2.443.121	2.284.628	0,01
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	1.972.000	1.778.670	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,529% 17/04/2031	USD	329.872	308.630	0,00
Galaxy Xxviii CLO Ltd., FRN, Series 2018-28A 'A2', 144A 6,89% 15/07/2031	USD	1.709.727	1.600.320	0,01
LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6,656% 20/01/2031	USD	3.066.775	2.871.883	0,02
LCM XXV Ltd., FRN, Series 25A 'B2', 144A 7,236% 20/07/2030	USD	700.000	656.665	0,00
Madison Park Funding XLII Ltd., FRN, Series 13A 'C', 144A 7,388% 21/11/2030	USD	1.500.000	1.403.934	0,01
Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 6,595% 25/07/2031	USD	1.320.441	1.234.500	0,01
Octagon Investment Partners 37 Ltd., FRN, Series 2018-2A 'A1B', 144A 6,835% 25/07/2030	USD	3.010.000	2.818.099	0,02
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 6,646% 20/01/2031	USD	1.748.124	1.635.798	0,01
Octagon Loan Funding Ltd., FRN, Series 2014-1A 'ARR', 144A 6,767% 18/11/2031	USD	1.828.616	1.711.826	0,01
Octagon Loan Funding Ltd., FRN, Series 2014-1A 'BRR', 144A 7,287% 18/11/2031	USD	500.000	467.705	0,00
Palmer Square CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'A1R2', 144A 6,709% 17/01/2031	USD	3.118.456	2.918.679	0,02
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	5.391.000	5.425.690	0,03
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	1.446.000	1.456.520	0,01
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	2.635.816	2.464.598	0,01
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'B', 144A 6,939% 16/04/2031	USD	3.000.000	2.806.631	0,02
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	1.840.050	1.719.380	0,01
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	2.065.000	1.992.468	0,01
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	2.628.000	2.579.247	0,02
Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A 'CR', 144A 8,839% 18/10/2031	USD	865.000	809.641	0,00
			80.772.937	**0,48**
Colombie				
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	1.160.000	1.144.506	0,00
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	1.700.000	1.146.447	0,01
			2.290.953	**0,01**
Danemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	200.000	181.357	0,00
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	1.129.000	1.062.037	0,01
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,976% 10/09/2025	USD	1.400.000	1.295.755	0,01
			2.539.149	**0,02**
République dominicaine				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	1.370.000	1.152.498	0,01
			1.152.498	**0,01**
Egypte				
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	950.000	726.434	0,00
			726.434	**0,00**
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	6.730.000	198.136	0,00
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	6.730.000	5.606.906	0,03
			5.805.042	**0,03**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
France				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	12.614.000	8.903.034	0,05
Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	1.525.000	981.578	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	1.197.000	1.110.722	0,01
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	1.247.000	1.259.470	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	2.704.000	2.526.612	0,02
BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025	USD	3.969.000	3.661.342	0,02
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	6.557.000	5.802.909	0,03
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	837.000	783.565	0,00
BPCE SA, FRN, 144A 6,612% 19/10/2027	USD	2.568.000	2.440.274	0,01
BPCE SA, FRN, 144A 6,508% 18/01/2035	USD	450.000	423.867	0,00
BPCE SA, FRN 4,102% 06/09/2024	EUR	500.000	500.130	0,00
Credit Agricole SA, 144A 4,125% 10/01/2027	USD	2.387.000	2.158.617	0,01
Credit Agricole SA, 144A 5,134% 11/03/2027	USD	2.017.000	1.882.955	0,01
Credit Agricole SA, 144A 5,301% 12/07/2028	USD	1.312.000	1.230.961	0,01
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,335% 10/01/2030	USD	2.540.000	2.359.112	0,01
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual	USD	8.647.000	7.054.962	0,04
Eramet SA, Reg. S 6,5% 30/11/2029	EUR	900.000	905.147	0,01
iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	1.700.000	1.732.087	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3,375% 21/10/2025	EUR	1.000.000	999.034	0,01
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	1.558.000	1.639.826	0,01
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	1.100.000	1.099.049	0,01
Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	4.528.000	4.249.719	0,03
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	2.348.000	2.208.542	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	2.369.000	2.047.634	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,519% 19/01/2028	USD	4.832.000	4.470.593	0,03
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	1.703.000	1.575.518	0,01
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	10.506.000	7.939.909	0,05
			71.947.168	**0,43**
Allemagne				
Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026	USD	4.297.000	3.815.165	0,02
Deutsche Bank AG, FRN 5,706% 08/02/2028	USD	486.000	454.606	0,00
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	757.000	752.869	0,00
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	797.000	805.269	0,01
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,25% 07/01/2026	EUR	1.500.000	1.509.817	0,01
			7.337.726	**0,04**
Irlande				
AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	3.154.000	3.021.226	0,02
AIB Group plc, FRN, 144A 7,583% 14/10/2026	USD	3.354.000	3.205.113	0,02
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	2.298.000	2.158.715	0,01
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	100.000	100.475	0,00
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	3.300.000	3.487.639	0,02
			11.973.168	**0,07**
Israël				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	384.000	339.169	0,00
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	509.000	423.447	0,00
			762.616	**0,00**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.602.000	1.523.210	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,5% 02/10/2025	EUR	100.000	100.846	0,00
Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	1.856.000	1.882.754	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	2.910.000	2.871.152	0,02
			6.377.962	**0,04**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027	USD	200.000	172.365	0,00
Mizuho Financial Group, Inc., 144A 3,477% 12/04/2026	USD	1.900.000	1.720.865	0,01
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	962.000	871.944	0,01
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,594% 10/07/2035	USD	2.615.000	2.444.040	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 6,6% Perpetual	USD	4.040.000	3.760.115	0,02
			8.969.329	**0,05**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	11.670.000	10.618.233	0,06
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	13.885.000	13.302.490	0,08
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	9.786.000	9.553.238	0,06
			33.473.961	**0,20**
Jordanie				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	1.740.000	1.469.443	0,01
			1.469.443	**0,01**
Liban				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2024§	USD	1.450.000	97.771	0,00
			97.771	**0,00**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	13.342.000	13.186.951	0,08
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	8.827.000	8.813.982	0,05
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	5.361.000	5.193.448	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	6.160.000	5.805.219	0,04
			32.999.600	**0,20**
Luxembourg				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	17.465.000	6.540.645	0,04
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	3.925.000	1.216.440	0,01
Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 4,016% 20/03/2030	EUR	1.145.172	1.146.528	0,01
CSN Resources SA, 144A 4,625% 10/06/2031	USD	850.000	628.430	0,00
Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034	USD	660.036	572.059	0,00
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	49.841.000	43.541.373	0,26
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	9.926.990	10.111.594	0,06
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	1.823.000	1.767.255	0,01
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	4.065.000	4.065.000	0,02
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	1.099.000	963.123	0,00
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	302.000	254.248	0,00
Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038	USD	1.131.000	1.034.478	0,01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	98.910	0,00
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	3.810.000	2.948.512	0,02
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	8.718.000	3.183.114	0,02
			78.071.709	**0,46**
Mexique				
Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	MXN	830.000	3.757.505	0,02
Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	900.000	808.084	0,01
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	4.150.000	3.493.130	0,02
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	2.790.000	2.114.635	0,01
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	3.380.000	2.655.708	0,02
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	1.400.000	1.318.336	0,01
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	4.339.000	2.459.677	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	1.930.000	1.202.287	0,01
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.350.000	814.444	0,01
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	5.823.000	3.965.216	0,02
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	3.244.000	2.018.408	0,01
			24.607.430	**0,15**
Maroc				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	1.202.000	1.150.710	0,01
			1.150.710	**0,01**
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,252% 10/01/2025	EUR	1.500.000	1.502.171	0,01
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	100.000	104.016	0,00
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	14.473.000	13.324.701	0,08
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	5.232.000	5.028.979	0,03
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	100.000	98.876	0,00
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	2.482.000	2.414.672	0,02
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 1,98% 15/12/2027	USD	1.959.000	1.682.460	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	1.746.000	1.644.025	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,447% 05/03/2030	USD	1.703.000	1.598.838	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 4,375% 04/08/2025	USD	1.750.000	1.611.235	0,01
Cooperatieve Rabobank UA 3,75% 21/07/2026	USD	825.000	743.357	0,01
Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8,75% 15/06/2030	USD	170.000	186.051	0,00
EnBW International Finance BV, Reg. S 4,3% 23/05/2034	EUR	38.000	39.396	0,00
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	2.002.000	1.767.593	0,01
ING Groep NV, FRN 3,875% Perpetual	USD	8.809.000	6.997.323	0,04
Sensata Technologies BV, 144A 5% 01/10/2025	USD	435.000	410.832	0,00
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	12.566.000	10.787.540	0,06
Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030	USD	7.540.000	6.907.637	0,04
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 02/04/2027	EUR	100.000	101.704	0,00
			56.951.406	**0,34**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	1.468.000	1.292.092	0,01
			1.292.092	**0,01**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Norvège				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	3.321.000	2.940.000	0,02
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896% 09/10/2026	USD	1.247.000	1.170.378	0,00
			4.110.378	**0,02**
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	698.000	689.118	0,00
			689.118	**0,00**
Panama				
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	7.763.000	7.162.186	0,04
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	14.587.000	12.819.420	0,08
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	3.523.000	3.254.886	0,02
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	3.300.000	3.200.221	0,02
			26.436.713	**0,16**
Espagne				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	101.184	0,00
EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4,375% 04/04/2032	EUR	100.000	103.893	0,00
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	1.870.000	1.460.474	0,01
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	10.119.000	8.164.279	0,05
			9.829.830	**0,06**
Organisations supranationales				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	3.255.000	2.768.264	0,02
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	4.683.000	3.998.917	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	33.009.658	30.594.281	0,18
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	16.419.381	14.939.101	0,09
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, 144A 6% 15/06/2027	USD	2.153.000	1.979.747	0,01
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	4.925.000	3.987.333	0,02
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	16.344.000	9.504.909	0,06
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	8.097.000	7.365.873	0,04
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	22.317.000	20.869.698	0,12
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	11.487.000	10.829.602	0,07
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	7.114.000	6.734.886	0,04
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	5.795.000	4.765.049	0,03
			118.337.660	**0,70**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,375% 05/03/2029	USD	4.572.000	4.296.781	0,02
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	3.688.000	3.480.307	0,02
Swedbank AB, 144A 6,136% 12/09/2026	USD	3.243.000	3.067.765	0,02
Volvo Treasury AB, Reg. S 3,75% 25/11/2024	EUR	1.000.000	999.510	0,01
			11.844.363	**0,07**
Suisse				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	1.140.000	1.073.890	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 6,537% 12/08/2033	USD	6.803.000	6.721.168	0,04
UBS Group AG, FRN, 144A 4,875% Perpetual	USD	3.390.000	2.908.291	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	2.040.000	2.055.552	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	11.196.000	11.733.622	0,07
			24.492.523	**0,15**
Turquie				
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	1.169.000	1.133.000	0,01
			1.133.000	**0,01**
Royaume-Uni				
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 4,155% 08/03/2025	EUR	1.000.000	1.002.033	0,01
HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual	USD	12.993.000	12.781.241	0,08
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	15.968.000	15.076.944	0,09
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	5.572.000	5.533.739	0,03
International Game Technology plc, 144A 6,5% 15/02/2025	USD	3.886.000	3.642.035	0,02
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	7.855.000	7.367.387	0,04
International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	2.053.000	1.854.160	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,875% 14/09/2033	EUR	100.000	100.886	0,00
Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	11.325.000	9.019.781	0,05
			56.378.206	**0,33**
Etats-Unis d'Amérique				
180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	5.178.000	4.386.639	0,03
ABFC Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M1' 6,36% 25/03/2034	USD	473.425	435.487	0,00
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT3 'M1' 6,21% 25/09/2033	USD	31.337	29.040	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	7.268.000	6.660.814	0,04
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	6.938.000	6.168.273	0,04
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	12.300.000	10.286.297	0,06
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 5,508% 25/01/2035	USD	80.197	71.264	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-FM1 'M1' 6,75% 25/11/2032	USD	185.413	180.619	0,00
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-OP1 'M2' 7,035% 25/04/2034	USD	601.520	497.183	0,00
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	8.158.000	7.589.718	0,05
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	7.148.000	6.928.456	0,04
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,826% 25/05/2036	USD	2.861.588	2.276.062	0,01
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-2 '3A1' 6,007% 25/06/2035	USD	353.382	311.716	0,00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-4 '4A1' 6,085% 25/03/2035	USD	651.139	594.358	0,00
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-2 '6A1' 5,727% 25/02/2035	USD	132.759	122.303	0,00
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	10.539.000	9.093.690	0,05
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	13.320.000	11.447.282	0,07
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	1.390.000	1.240.356	0,01
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	5.361.000	4.917.198	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	9.839.000	8.843.607	0,05
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	1.901.000	1.806.971	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	21.540.000	19.462.360	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.824.000	1.683.588	0,01
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	19.195.000	16.149.424	0,10
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	2.140.000	1.891.643	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	146.000	136.446	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	8.268.000	7.476.618	0,04
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	12.236.000	11.313.963	0,07

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	12.414.000	10.194.873	0,06
Allstate Corp. (The), FRN 6,5% 15/05/2067	USD	6.328.000	5.967.524	0,04
Ally Financial, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	9.663.000	7.249.839	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	864	808	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034	USD	673.514	620.042	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-20CB '1A1' 5,5% 25/07/2035	USD	17.688	12.998	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-59 '1A1' 6,117% 20/11/2035	USD	3.410.472	2.872.943	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A1' 5,5% 25/12/2035	USD	97.271	78.255	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-3CB '1A13' 5,5% 25/03/2035	USD	2.684.690	2.176.574	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-J1 '1A13' 5,5% 25/02/2036	USD	80.953	51.288	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035	USD	171.862	138.263	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2006-39CB '1A16' 6% 25/01/2037	USD	2.143.963	1.637.460	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A2' 5% 25/04/2035	USD	2.430.099	1.832.342	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-OA7 '1A2' 6,093% 25/06/2046	USD	3.098.166	2.435.096	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-43CB '1A3' 5,5% 25/02/2037	USD	5.597.037	2.620.071	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A4' 5,5% 25/04/2035	USD	1.571.464	1.219.815	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-10CB '1A5' 5,5% 25/05/2035	USD	1.254.894	934.276	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	1.677.778	1.203.631	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-J8 '1A5' 5,5% 25/07/2035	USD	269.719	175.112	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035	USD	120.400	93.460	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-19 '1A8' 6% 25/08/2037	USD	244.866	110.106	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-12CB '2A1' 6% 25/06/2034	USD	41.077	37.943	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-31 '2A1' 6,06% 25/08/2035	USD	618.300	524.610	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J6 '2A1' 5,5% 25/07/2025	USD	5.084	4.368	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	2.123.067	971.231	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035	USD	79.204	66.546	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-32CB '2A5' 5,5% 25/02/2035	USD	239.052	209.362	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '2A5' 5,5% 25/04/2036	USD	97.248	59.349	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035	USD	1.327.308	1.074.850	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '3A1' 6,5% 25/08/2032	USD	9.957	9.258	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-9T1 '3A1' 5,5% 25/05/2022	USD	1.033	945	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-85CB '3A2' 5,25% 25/02/2021	USD	16.254	13.802	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-16CB '5A1' 6,25% 25/08/2037	USD	293.628	127.559	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-28CB '6A1' 6% 25/01/2035	USD	3.011	2.533	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	1.093.075	894.067	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-81 'A1' 6,02% 25/02/2037	USD	2.483.156	1.857.731	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A10' 5,5% 25/02/2036	USD	2.459.472	1.350.412	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A15' 5,5% 25/07/2035	USD	500.412	374.663	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2006-19CB 'A15' 6% 25/08/2036	USD	132.002	69.654	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035	USD	1.022.161	735.037	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-OA6 'A1A' 5,74% 25/06/2037	USD	4.186.489	3.355.023	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2006-25CB 'A2' 6% 25/10/2036	USD	139.775	69.251	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	276.432	158.669	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-13CB 'A4' 5,5% 25/05/2035	USD	1.032.441	830.958	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-21CB 'A4' 5,25% 25/06/2035	USD	100.524	69.771	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A4' 5,5% 25/07/2035	USD	1.768.012	1.323.727	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A8' 5,5% 25/12/2035	USD	1.905.903	1.093.966	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037	USD	228.094	117.534	0,00
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	10.359.000	9.662.550	0,06
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	9.655.000	8.465.828	0,05
American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	10.451.000	9.000.597	0,05
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	11.697.000	10.203.901	0,06
American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 5,84% 25/09/2046	USD	3.109.215	2.572.216	0,02
American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-2 '12A1' 6% 25/03/2037	USD	4.098.344	1.471.292	0,01
American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048	USD	1.321.000	1.212.122	0,01
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	4.645.000	4.457.311	0,03
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2002-AR1 'M1' 3,851% 25/09/2032	USD	116.626	118.293	0,00
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	8.125.000	7.618.607	0,05
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	1.539.000	1.316.912	0,01
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	486.000	450.148	0,00
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	7.000.000	6.463.618	0,04
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	9.701.000	8.787.605	0,05
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	5.059.000	4.899.114	0,03
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	1.594.000	1.534.690	0,01
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	3.236.000	2.926.779	0,02
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	13.253.000	7.428.237	0,04
APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	5.182.000	4.419.900	0,03
APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	4.117.000	3.596.500	0,02
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	16.860.000	15.259.379	0,09
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	5.806.000	4.849.725	0,03
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	1.366.000	1.060.244	0,01
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	2.858.000	2.682.890	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	8.123.000	7.529.098	0,04
Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029	USD	1.638.000	1.423.733	0,01
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	5.362.000	4.632.107	0,03
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	903.000	802.560	0,00
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	8.206.000	7.097.235	0,04
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	6.535.000	6.117.553	0,04
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	4.895.000	4.690.919	0,03
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	200.000	182.883	0,00
ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	5.408.000	4.779.815	0,03
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M2' 7,335% 25/04/2034	USD	282.511	280.515	0,00
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 7,035% 25/10/2034	USD	333.649	307.944	0,00
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	785.000	675.677	0,00
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027§	USD	8.030.000	272.057	0,00
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029§	USD	3.874.000	131.251	0,00
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	18.379.000	16.344.035	0,10
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	2.643.000	2.521.994	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	4.705.000	4.271.352	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	6.585.000	5.953.971	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	15.140.000	13.010.898	0,08
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	4.391.000	3.764.437	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	8.910.000	8.258.993	0,05
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	10.938.000	9.164.970	0,05
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046	USD	3.248	2.967	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '3CB4' 6% 25/05/2046	USD	44.289	35.478	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4CB1' 6,5% 25/05/2046	USD	727.981	597.715	0,00
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-5 'CB7' 6% 25/06/2046	USD	88.406	68.877	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-A '1A1' 6,023% 20/02/2036	USD	348.673	299.877	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-6 '1A2' 5,5% 25/10/2035	USD	776.770	547.692	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-1 '1A23' 5,75% 25/01/2036	USD	99.613	87.780	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C '1A3' 4,788% 20/05/2036	USD	1.374.247	1.102.296	0,01
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-C '1A4' 4,788% 20/05/2036	USD	624.909	501.245	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-J '2A1' 4,347% 20/01/2047	USD	5.288.707	4.091.204	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A20' 5,75% 25/03/2036	USD	42.630	32.987	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 5,83% 25/07/2037	USD	1.938.045	1.196.407	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '4A7' 6% 25/11/2035	USD	5.862	5.174	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-4 '8A1' 5,5% 25/11/2034	USD	14.593	9.497	0,00
Banc of America Mortgage Trust, Series 2007-3 '1A1' 6% 25/09/2037	USD	58.552	43.241	0,00
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 5,624% 25/02/2034	USD	36.089	32.612	0,00
BANK, Series 2017-BNK7 'B' 3,949% 15/09/2060	USD	2.385.000	1.944.311	0,01
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060	USD	8.500.000	6.393.008	0,04
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	1.715.000	1.047.768	0,01
BANK, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054	USD	2.000.000	1.180.818	0,01
BANK, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061	USD	1.000.000	647.066	0,00
BANK, Series 2018-BN14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060	USD	1.676.000	729.169	0,00
Bank of America Corp., FRN 0,981% 25/09/2025	USD	3.728.000	3.445.601	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	3.705.000	3.427.688	0,02
Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025	USD	5.837.000	5.354.475	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	2.023.000	1.723.358	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032	USD	183.000	142.683	0,00
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	4.978.000	4.426.879	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	3.425.000	3.225.396	0,02
Bank of America Corp., FRN 2,482% 21/09/2036	USD	6.274.000	4.708.778	0,03
Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual	USD	12.413.000	10.992.499	0,07
Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual	USD	8.744.000	8.138.037	0,05
Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual	USD	3.419.000	3.195.539	0,02
Bank of America Corp., FRN 6,125% Perpetual	USD	335.000	315.470	0,00
Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	11.186.000	10.444.973	0,06
Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual	USD	13.503.000	12.749.712	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,834% 25/10/2033	USD	76.000	73.987	0,00
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	13.660.000	12.343.799	0,07
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	1.393.000	1.310.998	0,01
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	9.420.000	7.997.602	0,05
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	17.768.000	11.726.926	0,07
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-A 'B1' 7,483% 28/02/2041	USD	3.140.000	2.905.609	0,02
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 6,458% 28/02/2040	USD	1.332.208	1.145.221	0,01
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'C', 144A 6,647% 15/03/2037	USD	5.000.000	4.150.686	0,02
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'D', 144A 3,697% 15/02/2050	USD	2.000.000	1.422.710	0,01
BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7,963% 15/03/2037	USD	8.000.000	5.823.842	0,03
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2005-4 '23A1' 5,31% 25/05/2035	USD	401.190	349.829	0,00
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2006-8 '3A1' 5,78% 25/02/2034	USD	140.902	120.446	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-SD4 'A1' 6,36% 25/08/2044	USD	105.968	94.611	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-SD1 'M1' 6,735% 25/12/2033	USD	388.762	373.419	0,00
Bear Stearns Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR4 '1A1' 5,86% 25/09/2047	USD	1.787.119	1.493.978	0,01
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	2.670.000	1.376.211	0,01
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	16.620.000	15.268.845	0,09
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	5.054.000	4.677.317	0,03
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	5.985.000	5.619.355	0,03
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	13.721.000	13.004.140	0,08
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	6.657.000	5.887.078	0,04
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	3.496.000	2.822.670	0,02
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	590.000	497.663	0,00
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	4.665.000	4.365.985	0,03
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	3.846.000	3.655.902	0,02
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	2.898.000	2.783.342	0,02
BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	3.340.000	2.906.390	0,02
Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	1.116.000	968.176	0,01
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	3.803.000	3.350.295	0,02
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4% 01/07/2029	USD	6.252.000	5.468.980	0,03
Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	4.861.000	4.380.392	0,03
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	8.766.000	7.656.286	0,05
Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN, Series 2018-PRME 'C', 144A 6,751% 15/06/2035	USD	1.500.000	1.385.775	0,01
Bread Financial Holdings, Inc., 144A 9,75% 15/03/2029	USD	3.225.000	3.160.943	0,02
Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025	USD	4.155.000	3.890.097	0,02
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	12.252.000	10.999.945	0,07
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	2.944.000	2.781.932	0,02
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	7.870.000	7.274.034	0,04
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	7.870.000	6.917.288	0,04
Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	5.155.000	4.567.227	0,03
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	2.225.000	1.945.840	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	8.492.000	7.522.979	0,04

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	9.268.000	7.655.263	0,05
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	7.380.000	6.922.067	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	4.940.000	4.582.634	0,03
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	3.167.000	2.867.597	0,02
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,875% 15/04/2030	USD	1.082.000	994.403	0,01
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1.711.000	1.192.752	0,01
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	9.238.000	8.815.044	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	5.222.000	4.489.180	0,03
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	770.000	736.277	0,00
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	9.540.000	8.975.099	0,05
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	12.899.000	12.122.806	0,07
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	4.778.000	4.420.544	0,03
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	2.760.000	2.401.707	0,01
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	3.455.000	3.015.399	0,02
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	12.614.000	10.881.956	0,06
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	17.635.000	17.869.144	0,11
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	4.180.000	3.844.247	0,02
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	4.717.000	4.328.655	0,03
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	2.612.000	2.337.996	0,01
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	50.594.000	44.271.975	0,26
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	24.468.000	20.867.315	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	60.018.000	48.605.661	0,29
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	38.822.000	30.740.859	0,18
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	53.580.000	40.989.733	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	2.221.000	1.704.530	0,01
CCO Holdings LLC, FRN, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	27.384.000	24.587.246	0,15
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	3.475.000	2.624.057	0,02
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	750.000	529.566	0,00
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,371% 13/11/2050	USD	1.370.690	1.079.332	0,01
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	3.100.000	936.706	0,01
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050	USD	1.000.000	750.410	0,00
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050	USD	2.026.000	1.450.873	0,01
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,254% 15/08/2051	USD	2.000.000	1.376.835	0,01
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	16.759.000	15.612.357	0,09
CDW LLC 5,5% 01/12/2024	USD	1.455.000	1.357.164	0,01
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	14.946.000	13.369.815	0,08
CDW LLC 3,25% 15/02/2029	USD	3.055.000	2.586.026	0,02
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	5.548.000	4.976.613	0,03
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	12.819.000	11.454.212	0,07
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	31.819.000	28.200.237	0,17
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	10.955.000	9.101.573	0,05
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4,98% 25/06/2034	USD	282.910	253.880	0,00
Centex Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2004-D 'MF2' 6,06% 25/09/2034	USD	187.319	171.980	0,00
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'MV2' 6,495% 25/09/2034	USD	12.961	11.312	0,00
Central Garden & Pet Co., 144A 4,125% 30/04/2031	USD	500.000	412.868	0,00
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	13.811.000	12.579.023	0,07
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	10.899.000	9.092.828	0,05
Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027	USD	63.000	59.279	0,00
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,312% 10/11/2049	USD	1.900.000	1.291.865	0,01
CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-B1 'E', 144A 3,3% 15/08/2050	USD	1.500.000	711.577	0,00
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	2.220.000	1.949.504	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	22.182.000	17.772.730	0,11
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	12.757.000	12.372.674	0,07
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	1.467.000	1.485.703	0,01
Chase Funding Trust, STEP, Series 2003-4 '1A5' 5,916% 25/05/2033	USD	133.003	119.699	0,00
Chase Funding Trust, Series 2004-1 '1M1' 4,725% 25/05/2033	USD	955.089	846.574	0,01
Chase Funding Trust, FRN, Series 2004-2 '1M1' 5,7% 26/02/2035	USD	1.082.889	973.282	0,01
Chase Funding Trust, FRN, Series 2003-5 '1M2' 5,641% 25/09/2032	USD	61.154	49.171	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-S3 '1A2' 6% 25/11/2036	USD	1.148.489	427.603	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2007-S2 '1A8' 6% 25/03/2037	USD	37.898	19.062	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A2 '3A1' 6,26% 25/06/2035	USD	3.006.216	2.699.460	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2006-S4 'A5' 6% 25/12/2036	USD	677.455	269.855	0,00
CHEC Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M3', 144A 6,51% 25/07/2034	USD	141.036	133.352	0,00
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	23.699.000	20.453.793	0,12
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	1.060.000	856.742	0,01
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	9.710.000	8.676.121	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	5.384.000	4.592.594	0,03
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	4.313.000	3.462.966	0,02
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	13.425.000	12.204.457	0,07
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	6.733.000	6.237.149	0,04
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	1.000.000	926.864	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	29.319.000	27.480.887	0,16
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J2 '1A1' 6% 25/04/2036	USD	51.040	26.922	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-10 '1A16' 6% 25/05/2036	USD	1.108.870	455.612	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-58 '2A1' 6,032% 19/02/2034	USD	169.468	151.953	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-25 '2A1' 6,14% 25/02/2035	USD	1.139.953	887.828	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-OA5 '2A1' 5,86% 25/04/2046	USD	6.700.790	5.154.652	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-18 '2A1' 6,5% 25/11/2037	USD	89.599	30.168	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB2 '2A1B' 4,502% 20/04/2036	USD	553.791	455.573	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,392% 20/03/2036	USD	1.333.949	1.123.831	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-18 '2A4' 6% 25/12/2036	USD	2.553.154	1.304.480	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-J2 '3A8' 5,5% 25/08/2035	USD	3.706.299	2.137.090	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037	USD	1.787.754	707.037	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-3 'A18' 6% 25/04/2037	USD	1.198.768	536.277	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A2' 4,712% 25/11/2034	USD	603.284	505.402	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A2' 5,311% 20/11/2034	USD	185.256	161.748	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-17 'A2' 6% 25/12/2036	USD	436.230	164.260	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A2' 6% 25/03/2037	USD	174.620	67.443	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A3' 4,712% 25/11/2034	USD	369.149	310.576	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-24 'A36' 5,5% 25/11/2035	USD	4.233.777	2.153.258	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-10 'A4' 5,5% 25/07/2037	USD	154.515	59.181	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A4' 6% 25/08/2037	USD	92.421	43.387	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'A5' 5,5% 25/01/2036	USD	110.017	63.522	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-20 'A7' 5,25% 25/12/2027	USD	33.137	18.550	0,00
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	13.827.000	12.961.635	0,08
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	7.407.000	6.276.772	0,04
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	5.275.000	4.716.535	0,03
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	300.000	286.638	0,00
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'B' 4,137% 14/04/2050	USD	1.445.000	1.234.774	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC29 'C' 4,274% 10/04/2048	USD	2.558.000	2.259.238	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'C' 4,54% 14/04/2050	USD	2.945.000	2.456.057	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 5,107% 10/09/2045	USD	2.317.000	1.493.127	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'D', 144A 4,566% 10/02/2048	USD	3.000.000	2.525.790	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048	USD	2.000.000	1.678.529	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 5,105% 10/05/2049	USD	2.750.000	2.402.653	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C2 'D', 144A 3,25% 10/08/2049	USD	2.863.000	2.335.635	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6 'D', 144A 3,25% 10/12/2049	USD	1.335.000	946.010	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3,25% 14/04/2050	USD	5.897.000	3.568.988	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-6 '1A2A' 4,227% 25/03/2037	USD	4.903.490	3.347.685	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2005-9 '2A2' 5,5% 25/11/2035	USD	11.223	8.126	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-6 'A1' 7,56% 25/09/2035	USD	171.946	158.141	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2006-8 'A3', 144A 5,81% 25/10/2035	USD	815.810	369.774	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., STEP, Series 2005-WF2 'AF7' 5,749% 25/08/2035	USD	10.384	8.530	0,00
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-OPT1 'M4' 6,51% 25/02/2035	USD	34.236	29.577	0,00
Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	1.878.000	1.718.008	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	4.046.000	3.261.759	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	2.023.000	1.564.498	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033	USD	3.407.000	2.720.126	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,785% 17/03/2033	USD	4.370.000	3.663.470	0,02
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	21.521.000	19.118.967	0,11
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	7.117.000	6.385.071	0,04
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	6.925.000	6.340.635	0,04
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	14.340.000	13.373.345	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	6.045.000	5.617.159	0,03
Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	10.382.000	9.742.992	0,06
Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	9.305.000	8.718.601	0,05
Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	5.098.000	4.284.529	0,03
Citizens Financial Group, Inc., FRN 8,566% Perpetual	USD	1.413.000	1.299.237	0,01
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	9.130.000	8.943.261	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	7.300.000	7.312.840	0,04
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	9.812.000	9.824.848	0,06
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	5.456.000	4.734.457	0,03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.147.000	5.333.635	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	27.456.000	24.521.099	0,15
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	9.950.000	8.149.892	0,05
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	5.179.000	5.063.435	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	16.744.000	13.118.892	0,08
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	7.994.000	7.079.692	0,04
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030	USD	4.860.000	4.492.491	0,03
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031	USD	3.593.000	2.977.535	0,02
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/04/2030	USD	542.000	496.941	0,00
CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050	USD	7.244.000	6.217.262	0,04
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	1.662.000	1.399.880	0,01
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	8.586.000	7.867.041	0,05
CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	4.384.000	4.195.836	0,02
Coeur Mining, Inc., 144A 5,125% 15/02/2029	USD	2.298.000	2.024.163	0,01
Cogent Communications Group, Inc., 144A 3,5% 01/05/2026	USD	4.535.000	4.067.065	0,02
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	26.366.000	23.345.757	0,14
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	7.437.000	5.967.638	0,04
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	2.762.000	2.079.339	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'B' 4,514% 10/09/2047	USD	6.000.000	5.423.543	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,72% 10/09/2047	USD	3.000.000	2.587.762	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'C' 4,759% 10/02/2049	USD	7.178.000	6.016.818	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,658% 10/06/2046	USD	1.500.000	1.342.248	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,777% 10/08/2047	USD	7.160.000	6.030.026	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 4,062% 10/12/2047	USD	1.335.000	1.152.069	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4,948% 10/04/2047	USD	2.193.932	1.915.679	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	14.874.167	12.652.577	0,08
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	5.389.000	3.577.328	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,2% 10/03/2048	USD	1.000.000	749.535	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,413% 10/05/2048	USD	2.258.000	1.923.515	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048	USD	5.580.000	4.602.497	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,918% 10/08/2048	USD	2.000.000	1.695.238	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,613% 10/10/2048	USD	2.862.625	2.142.657	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,596% 10/10/2048	USD	500.000	415.706	0,00
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,458% 10/07/2048	USD	6.466.000	5.474.355	0,03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,696% 10/10/2048	USD	2.750.000	2.351.461	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,966% 10/05/2051	USD	2.000.000	1.105.408	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR22 'E', 144A 3% 10/03/2048	USD	2.500.000	1.735.621	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,696% 10/10/2048	USD	4.000.000	3.197.800	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,259% 10/02/2049	USD	5.000.000	3.625.218	0,02
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	11.041.000	8.474.621	0,05
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	2.614.000	1.019.794	0,01
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	19.921.000	16.454.212	0,10
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	25.465.000	11.379.388	0,07
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	14.267.000	9.300.652	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	7.795.000	6.787.988	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	5.350.000	4.424.499	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	2.004.000	1.318.104	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	25.375.000	19.688.308	0,12
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	6.902.000	5.084.910	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	7.819.000	7.627.132	0,05
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	23.141.000	20.961.746	0,12
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	5.179.000	4.513.134	0,03
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	3.071.000	2.912.842	0,02
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	11.110.000	9.684.345	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9,8% 25/04/2031	USD	6.258.023	6.299.138	0,04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R08 '1B1', 144A 8,885% 25/10/2043	USD	8.450.000	8.270.931	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-R01 '1M1', 144A 6,335% 25/12/2041	USD	10.336.249	9.673.263	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-R06 '1M1', 144A 8,085% 25/05/2042	USD	1.807.470	1.737.480	0,01
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R08 '1M1', 144A 6,835% 25/10/2043	USD	11.574.258	10.891.643	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R02 '1M1', 144A 6,435% 25/02/2044	USD	7.338.939	6.882.742	0,04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R06 '1M2', 144A 8,035% 25/07/2043	USD	3.000.000	2.934.067	0,02
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R01 '1M2', 144A 7,135% 25/01/2044	USD	8.380.000	7.945.120	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 6,985% 25/05/2044	USD	11.547.000	10.848.046	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R03 '2M1', 144A 7,835% 25/04/2043	USD	9.069.267	8.677.529	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R07 '2M1' 7,285% 25/09/2043	USD	8.563.485	8.069.715	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R07 '2M2', 144A 8,585% 25/09/2043	USD	10.900.000	10.724.692	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R03 '2M2', 144A 7,285% 25/03/2044	USD	3.600.000	3.392.120	0,02
Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 01/10/2028	USD	3.664.000	2.943.143	0,02
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 9,106% 15/04/2045	USD	278.122	251.733	0,00
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	30.013.189	30.791.436	0,18
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	16.927.996	12.022.589	0,07
Corebridge Financial, Inc., FRN 6,875% 15/12/2052	USD	7.678.000	7.273.121	0,04
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029	USD	5.922.000	4.575.596	0,03
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	4.656.000	4.302.898	0,03
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	4.040.000	3.583.101	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '3A1' 6,678% 25/11/2034	USD	30.598	28.393	0,00
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR3 '4A1' 6,087% 25/04/2034	USD	27.308	24.193	0,00
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB6 'M2' 5,419% 25/07/2035	USD	158.601	138.108	0,00
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	18.258.000	18.057.409	0,11
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	5.729.000	5.461.325	0,03
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	5.310.000	4.990.528	0,03
Crocs, Inc., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	3.727.000	3.185.982	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057	USD	4.000.000	3.465.740	0,02
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'C' 4,706% 15/11/2048	USD	2.500.000	2.230.249	0,01
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,706% 15/11/2048	USD	5.000.000	4.133.131	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	8.931.000	6.357.817	0,04
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	4.187.000	3.413.631	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	26.563.000	18.254.428	0,11
CSC Holdings LLC, 144A 3,375% 15/02/2031	USD	4.130.000	2.439.133	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	10.223.000	6.170.494	0,04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 5,5% 25/11/2020	USD	134.326	17.124	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-9 '1A2' 5,25% 25/10/2035	USD	1.371.817	1.124.096	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '1A4' 5,5% 25/11/2033	USD	567.917	520.291	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 5,492% 25/05/2034	USD	115.175	104.785	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5,5% 25/06/2035	USD	2.036.881	1.295.729	0,01
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '4A1' 5,5% 25/08/2034	USD	449.532	412.939	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '4A1' 6,146% 25/05/2034	USD	743.923	689.936	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '5A1' 6% 25/12/2034	USD	382.138	346.325	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '5A3' 5,5% 25/11/2035	USD	49.206	32.923	0,00
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR5 '6A1' 6,34% 25/06/2034	USD	108.101	97.700	0,00
CSFB Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2004-AR6 '7A1' 6,551% 25/10/2034	USD	323.178	298.982	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-6 '1A4' 6% 25/07/2036	USD	642.243	280.491	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-2 '3A13' 5,5% 25/03/2037	USD	65.713	29.128	0,00
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-8 '5A1' 5,506% 25/10/2026	USD	18.849	16.420	0,00
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	5.144.000	4.433.356	0,03
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 8% 01/07/2029	USD	4.256.000	1.760.157	0,01
CVR Energy, Inc., 144A 5,75% 15/02/2028	USD	2.331.000	2.026.366	0,01
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	11.651.000	10.475.362	0,06
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-AB4 '2A1' 6% 25/03/2036	USD	907.977	725.916	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2005-11 'AF6' 5,05% 25/02/2036	USD	885	799	0,00
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-BC4 'M1' 6,51% 25/11/2034	USD	36.290	33.587	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-SD1 'A1', 144A 6,36% 25/03/2047	USD	2.292.269	1.606.201	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 6,21% 25/06/2034	USD	472.935	441.461	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6,18% 25/07/2034	USD	686.236	643.460	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M2' 6,285% 25/03/2034	USD	93.534	89.748	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6,285% 25/06/2034	USD	61.573	59.628	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-ECC2 'M2' 6,435% 25/12/2034	USD	200	360	0,00
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-1 'M3' 6,435% 25/02/2034	USD	3.828	3.763	0,00
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	24.060.000	20.431.155	0,12
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	23.917.000	19.148.221	0,11
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,619% 10/08/2049	USD	2.000.000	1.062.657	0,01
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,319% 10/06/2050	USD	4.857.000	3.393.038	0,02
DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,369% 10/08/2049	USD	1.250.000	553.696	0,00
DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	5.675.000	5.749.542	0,03
DCP Midstream Operating LP 5,375% 15/07/2025	USD	2.975.000	2.775.613	0,02
Delek Logistics Partners LP, 144A 7,125% 01/06/2028	USD	2.636.000	2.435.211	0,01
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	3.396.000	2.973.661	0,02
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-OA4 '1A1A' 5,84% 25/08/2047	USD	7.474.670	6.101.333	0,04
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-OA4 '1A1B' 5,72% 25/08/2047	USD	1.361.229	1.113.452	0,01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A2' 5,82% 25/05/2036	USD	1.522.978	1.256.001	0,01
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 6,21% 25/10/2047	USD	8.617.204	6.085.260	0,04
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '1A3' 6,12% 25/02/2036	USD	3.454.372	3.122.310	0,02
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 3,408% 25/02/2020	USD	22.576	21.047	0,00
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '2A1' 5,32% 25/03/2053	USD	5.325	4.815	0,00
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	27.442.000	24.102.613	0,14
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	109.000	90.032	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	29.435.000	21.761.506	0,13
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	5.885.000	3.782.526	0,02
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	24.373.000	14.140.976	0,08
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	77.232.000	68.589.797	0,41
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	29.941.000	27.466.194	0,16
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	2.160.000	2.100.177	0,01
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	3.310.000	3.156.498	0,02
Dominion Energy, Inc., FRN 4,35% Perpetual	USD	7.580.000	6.680.869	0,04
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	1.344.875	1.233.917	0,01
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	9.257.000	7.376.463	0,04
DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '2A1A' 5,973% 19/08/2045	USD	2.884.831	2.215.982	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	9.611.000	8.339.233	0,05
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	3.462.000	2.958.415	0,02
Duke Energy Corp., FRN 3,25% 15/01/2082	USD	8.621.000	7.255.715	0,04
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	2.546.000	2.210.862	0,01
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	12.545.000	10.997.619	0,07
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	6.312.000	5.776.276	0,03
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	4.140.000	3.564.638	0,02
Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	2.357.000	2.101.381	0,01
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	2.526.000	2.171.536	0,01
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	102.000	79.353	0,00
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	9.427.000	5.720.584	0,03
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	23.138.000	21.842.211	0,13
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	3.288.000	3.111.362	0,02
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	17.153.000	16.370.177	0,10
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	5.653.000	5.509.481	0,03
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	2.849.000	2.751.964	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	4.043.000	3.771.614	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	12.521.000	10.953.290	0,07
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	21.212.000	17.973.545	0,11
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	5.585.000	5.203.008	0,03
Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	3.191.000	3.117.714	0,02
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	1.220.000	1.191.702	0,01
EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	7.752.000	7.433.815	0,04
Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	680.000	636.903	0,00
Enpro, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	4.903.000	4.539.611	0,03
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	5.466.000	4.812.749	0,03
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	9.060.000	8.111.850	0,05
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	8.787.000	7.381.041	0,04
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	24.113.000	22.340.398	0,13
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	2.900.000	2.688.715	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	6.118.000	5.476.227	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	1.815.000	1.699.871	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	5.115.000	4.888.792	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	4.625.000	4.376.410	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	8.792.000	7.747.531	0,05
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030	USD	4.380.000	4.366.671	0,03
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	12.467.000	10.914.814	0,06
EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026	USD	3.655.000	3.266.900	0,02
EQT Corp., 144A 3,625% 15/05/2031	USD	2.991.000	2.475.774	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	15.498.000	14.957.683	0,09
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	2.287.000	2.218.226	0,01
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	1.441.000	1.346.798	0,01
Equitable Holdings, Inc., FRN 4,95% Perpetual	USD	1.861.000	1.715.939	0,01
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	5.625.000	5.292.852	0,03
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	5.519.000	4.826.720	0,03
Fertitta Entertainment LLC, 144A 4,625% 15/01/2029	USD	3.056.000	2.606.293	0,02
FFMLT Trust, FRN, Series 2004-FF3 'M1' 6,285% 25/05/2034	USD	250.107	225.552	0,00
FHLMC, Series K-152 'A1' 3,78% 25/01/2032	USD	2.315.413	2.068.791	0,01
FHLMC, Series K-161 'A1' 5,076% 25/07/2032	USD	2.160.000	2.054.261	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,411% 25/11/2027	USD	59.886.461	436.078	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X1' 0,177% 25/11/2051	USD	189.666.085	563.512	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
FHLMC, IO, FRN, Series K154 'X1' 0,43% 25/11/2032	USD	63.959.957	1.039.655	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 1,01% 25/06/2026	USD	72.077.570	416.035	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044	USD	3.585.000	195.989	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045	USD	13.000.000	737.288	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3' 2,207% 25/12/2045	USD	14.232.031	879.331	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,33% 25/07/2046	USD	25.266.000	1.809.267	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	30.732.340	2.338.154	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3' 2,368% 25/11/2046	USD	22.188.916	1.782.583	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	40.198.684	3.208.418	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K728 'X3' 2,056% 25/11/2045	USD	7.360.955	26.062	0,00
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	5.900.000	780.298	0,00
FHLMC Seasoned Credit Risk Transfer Trust, IO, FRN, Series 2017-3 'A' 0% 25/07/2056	USD	177.557.751	622.311	0,00
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'B1' 9,9% 25/03/2030	USD	5.000.000	5.030.738	0,03
FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M3' 10,45% 25/12/2028	USD	3.196.386	3.153.316	0,02
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 9,7% 25/10/2048	USD	465.000	476.922	0,00
Fifth Third Bancorp, FRN 6,361% 27/10/2028	USD	1.365.000	1.306.660	0,01
Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	1.789.000	1.666.767	0,01
Fifth Third Bancorp, FRN 4,5% Perpetual	USD	1.700.000	1.537.571	0,01
Finance America Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6,405% 25/11/2034	USD	115.983	92.965	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2007-AA1 '1A2' 4,895% 25/05/2037	USD	1.032.330	615.275	0,00
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA6 '3A1' 5,75% 24/11/2042	USD	2.448	964	0,00
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	10.548.000	8.888.621	0,05
FNMA 3% 01/03/2052	USD	118.645	95.148	0,00
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 10,3% 25/10/2029	USD	1.370.000	1.391.682	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1' 9,05% 25/01/2030	USD	8.500.000	8.342.724	0,05
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 9,45% 25/05/2030	USD	1.000.000	1.017.208	0,01
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 9% 25/07/2030	USD	560.912	563.607	0,00
FNMA, FRN, Series 2018-C03 '1B1' 9,2% 25/10/2030	USD	4.989.000	5.077.878	0,03
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 9,2% 25/03/2031	USD	13.861.000	14.126.501	0,08
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2C' 7,85% 25/05/2030	USD	9.075.000	8.601.193	0,05
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10,95% 25/09/2029	USD	2.870.000	2.974.029	0,02
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1' 9,55% 25/03/2031	USD	2.145.000	2.228.807	0,01
FNMA, FRN '2B1', 144A 8,635% 25/11/2041	USD	7.750.000	7.508.860	0,04
FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2M2' 8% 25/12/2030	USD	5.211.022	5.015.078	0,03
FNMA, FRN, Series 2016-C05 '2M2B' 9,9% 25/01/2029	USD	499.514	486.132	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,115% 25/04/2032	USD	56.011.834	2.323.977	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,921% 25/10/2032	USD	32.299.146	661.216	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,706% 25/01/2039	USD	4.426.635	22.828	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,411% 25/11/2028	USD	22.264.111	806.448	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 20/02/2029	EUR	100.000	104.096	0,00
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8,307% 06/03/2026	USD	8.750.000	8.471.060	0,05
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF38 'B', 144A 7,939% 25/09/2024	USD	290.938	271.029	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8,139% 25/11/2027	USD	786.416	691.743	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,225% 25/07/2025	USD	3.035.000	2.727.765	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7,639% 25/12/2024	USD	224.072	207.561	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,439% 25/05/2025	USD	554.007	510.283	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF48 'B', 144A 7,489% 25/06/2028	USD	631.756	553.922	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF50 'B', 144A 7,339% 25/07/2028	USD	379.690	338.460	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 7,489% 25/10/2025	USD	404.715	369.858	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	1.415.000	1.239.658	0,01
FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2017-K724 'D', 144A 0% 25/12/2049	USD	3.797.181	3.492.354	0,02
FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2017-K724 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049	USD	3.797.181	37	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1' 6,435% 25/08/2034	USD	672.742	577.279	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M1' 6,33% 25/11/2034	USD	1.192.253	984.527	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-B 'M2' 6,405% 25/05/2034	USD	53.459	48.715	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'M2' 6,36% 25/11/2034	USD	162.845	146.258	0,00
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-A 'M3' 6,195% 25/01/2035	USD	1.205.332	1.095.510	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	754.000	687.678	0,00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	21.710.000	19.150.084	0,11
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	6.051.000	5.185.140	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	3.084.000	2.517.680	0,02
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	6.281.000	6.107.084	0,04
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	3.064.796	2.501.694	0,01
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	3.284.000	2.937.454	0,02
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	6.750.000	5.467.307	0,03
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	4.867.000	4.390.863	0,03
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	2.474.000	2.121.663	0,01
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	1.521.000	1.277.732	0,01
Gates Corp. (The), 144A 6,875% 01/07/2029	USD	2.436.000	2.314.053	0,01
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	21.923.000	18.751.092	0,11
GEO Group, Inc. (The), 144A 8,625% 15/04/2029	USD	5.595.000	5.352.940	0,03
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	7.168.000	6.326.606	0,04
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	5.275.000	4.840.462	0,03
Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	5.040.404	4.604.200	0,03
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	459.000	376.863	0,00
GLP Capital LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	1.339.000	1.243.102	0,01
GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 3,643% 19/11/2035	USD	2.195.407	1.633.866	0,01
GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR2 '3A' 0% 19/08/2034	USD	317.236	261.580	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,095% 16/12/2053	USD	8.477.618	4.124	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,605% 16/05/2061	USD	11.481.845	509.238	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,907% 16/02/2060	USD	5.554.694	289.696	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,85% 16/07/2062	USD	17.587.887	1.027.503	0,01
GNMA, IO, FRN 0,912% 16/11/2060	USD	1.843.761	109.725	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	35.833.563	2.097.031	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2020-64 1,202% 16/07/2062	USD	5.349.028	415.366	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062	USD	12.954.859	828.196	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986% 16/05/2063	USD	11.805.845	791.484	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-147 0,985% 16/06/2061	USD	12.313.173	832.100	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-199 0,759% 16/07/2064	USD	11.988.260	708.028	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2022-210 0,698% 16/07/2064	USD	14.717.972	844.931	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-52 0,771% 16/06/2064	USD	31.355.125	1.587.578	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2023-28 0,855% 16/02/2065	USD	19.377.919	1.283.143	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2024-32 0,706% 16/06/2063	USD	55.072.350	2.555.770	0,02
GNMA 7% 20/09/2053	USD	1.808.506	1.723.366	0,01
GNMA 7% 20/10/2053	USD	1.491.312	1.421.634	0,01
GNMA, FRN, Series 2023-15 'AB' 4% 16/08/2063	USD	2.556.698	2.241.312	0,01
GNMA, FRN, Series 2014-88 'AJ' 2,99% 16/03/2055	USD	3.162.101	2.567.368	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2021-153 'SA' 0% 16/08/2061	USD	17.074.703	739.049	0,00
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	2.150.000	1.814.209	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	2.155.000	1.852.227	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	45.000	38.891	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	59.000	51.522	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	3.641.000	3.260.474	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	2.130.000	1.683.578	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	2.023.000	1.562.733	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	36.000	28.127	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,561% 24/10/2034	USD	5.720.000	5.790.086	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	12.526.000	12.329.848	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	6.456.000	5.618.002	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	6.681.000	5.895.285	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,4% Perpetual	USD	1.487.000	1.365.684	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual	USD	4.034.000	3.721.257	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	12.350.000	11.902.413	0,07
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	2.879.000	2.649.915	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	8.491.000	7.366.635	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	3.979.000	3.418.532	0,02
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	8.444.000	7.186.982	0,04
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.512.000	1.338.118	0,01
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	18.430.000	15.899.064	0,09
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	17.174.000	16.126.979	0,10
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	6.302.000	3.426.621	0,02
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	5.151.000	2.725.182	0,02
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029	USD	1.787.000	1.495.632	0,01
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	11.600.000	10.527.235	0,06
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4,754% 10/11/2045	USD	6.176.056	5.283.012	0,03
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC28 'D', 144A 4,449% 10/02/2048	USD	2.500.000	2.145.250	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050	USD	1.250.000	975.657	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048	USD	1.990.243	1.173.511	0,01
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	5.156.000	2.365.092	0,01
GS Mortgage Securities Trust, Series 2017-GS6 'D', 144A 3,243% 10/05/2050	USD	1.750.000	1.021.067	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2007-SEA1 'A', 144A 5,76% 25/12/2036	USD	1.162.748	1.065.660	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM1 'A2C' 5,78% 25/04/2036	USD	2.085.679	1.281.240	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-NC2 'A2D' 5,94% 25/06/2036	USD	3.694.002	1.887.207	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 6,698% 20/06/2033	USD	285.043	267.483	0,00
GSMSC Pass-Through Trust, FRN, Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5% 25/10/2036	USD	1.075.580	124.378	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034	USD	79.467	53.353	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-6F '1A5' 5,25% 25/07/2035	USD	298.295	268.406	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A16' 6% 25/02/2036	USD	270.421	111.726	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-1F '2A3' 6% 25/02/2035	USD	68.905	44.680	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-1F '2A9' 6% 25/02/2036	USD	478.809	197.823	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6,25% 25/10/2036	USD	372.808	308.688	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2007-1F '3A13' 6% 25/01/2037	USD	108.317	61.670	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR4 '3A5' 5,655% 25/07/2035	USD	867.561	540.480	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,514% 25/05/2035	USD	45.199	33.669	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR7 '6A1' 4,375% 25/11/2035	USD	397.996	318.237	0,00
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	11.979.004	11.332.058	0,07
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	3.576.105	3.382.971	0,02
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	5.406.000	4.947.156	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	3.109.000	3.055.354	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5,813% 25/01/2047	USD	6.230.816	5.331.482	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,073% 19/08/2045	USD	123.959	104.885	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-4 '2A1A' 5,853% 19/05/2036	USD	12.847.097	7.396.574	0,04
Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	4.618.000	4.383.213	0,03
HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029	USD	1.818.000	1.590.533	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	19.378.000	17.861.074	0,11
Herc Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	6.159.000	5.846.908	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	9.910.000	6.766.911	0,04
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	6.370.000	6.145.164	0,04
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	21.709.000	12.769.603	0,08
Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	2.690.000	106.851	0,00
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	25.677.000	1.019.929	0,01
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	12.215.000	1.141.642	0,01
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	10.825.000	1.011.730	0,01
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	8.440.000	7.842.366	0,05
Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	4.792.000	4.541.765	0,03
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	6.072.000	5.214.808	0,03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	898.000	829.835	0,01
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	2.925.000	2.643.520	0,02
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	3.326.000	3.004.366	0,02
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	2.772.000	2.494.806	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	3.458.000	3.220.891	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 01/04/2029	USD	3.469.000	3.261.145	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	3.813.000	3.271.293	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2.118.000	1.777.388	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	3.204.000	3.008.313	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	3.599.000	3.220.134	0,02
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	1.746.000	1.564.409	0,01
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	15.901.000	13.381.763	0,08
Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-FRE1 '2AV3' 5,69% 25/04/2037	USD	6.619.563	5.845.992	0,03
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M2' 4,862% 25/03/2035	USD	191.008	161.084	0,00
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust, FRN, Series 2004-C 'M3' 4,862% 25/03/2035	USD	332.699	270.991	0,00
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	7.640.000	7.570.544	0,05
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	3.880.000	3.690.596	0,02
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	7.516.000	3.279.061	0,02
Huntington Bancshares, Inc., FRN 8,47% Perpetual	USD	8.816.000	8.116.320	0,05
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'B2', 144A 6,733% 20/05/2032	USD	1.450.000	1.356.711	0,01
Huntington National Bank (The), FRN 5,699% 18/11/2025	USD	1.263.000	1.178.784	0,01
Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026	USD	41.000	35.338	0,00
Hyundai Capital America, 144A 2,1% 15/09/2028	USD	49.000	40.453	0,00
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.974.000	2.761.323	0,02
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	12.679.000	6.301.949	0,04
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	30.483.078	22.050.649	0,13
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	10.002.573	3.443.411	0,02
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,159% 21/12/2065	USD	13.899.000	10.619.517	0,06
ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 7,409% 21/12/2065	USD	8.077.000	6.304.112	0,04
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	28.410.000	24.863.775	0,15
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1A1' 6,18% 25/10/2034	USD	39.803	36.205	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 5,98% 25/04/2035	USD	186.146	162.518	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-7 '1A2' 6,38% 25/11/2034	USD	227.990	208.998	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A2' 6,08% 25/04/2035	USD	203.809	176.702	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-2 '1A2' 6,08% 25/04/2035	USD	188.023	163.938	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M2' 6,33% 25/10/2034	USD	82.185	74.210	0,00
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-10 '2A' 6,1% 25/03/2035	USD	687.191	593.193	0,00
Impac Secured Assets CMN Owner Trust, Series 2003-2 'A4' 3,75% 25/08/2033	USD	244.264	153.871	0,00
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1B' 5,94% 25/09/2037	USD	1.369.591	1.056.098	0,01
Impac Secured Assets Trust, FRN, Series 2007-3 'A1C' 6,18% 25/09/2037	USD	2.294.991	1.781.483	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '2A1' 3,644% 25/05/2036	USD	1.813.275	1.543.600	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR14 '2A1A' 6,06% 25/07/2035	USD	226.770	168.881	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A1' 4,348% 25/04/2035	USD	138.577	118.294	0,00
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,905% 25/09/2037	USD	7.710.746	4.508.199	0,03
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	103.000	84.299	0,00
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625% 15/05/2032	USD	2.502.000	2.377.678	0,01
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028	USD	958.000	876.662	0,01
Intercontinental Exchange, Inc., 144A 3,625% 01/09/2028	USD	4.297.000	3.797.759	0,02
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	875.000	777.052	0,00
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	16.261.000	14.939.714	0,09
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	6.543.000	5.975.774	0,04
IQVIA, Inc., 144A 6,5% 15/05/2030	USD	1.794.000	1.702.408	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	9.253.000	8.376.332	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	4.721.000	4.280.660	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	6.718.000	6.041.478	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	4.775.000	4.031.979	0,02
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,82% 25/05/2036	USD	1.986.799	1.438.414	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036	USD	3.900.729	3.413.641	0,02
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S2 'A5' 6,88% 25/05/2036	USD	2.296.374	1.810.780	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,562% 15/08/2049	USD	5.500.000	3.712.552	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'E', 144A 3,744% 15/12/2046	USD	6.000.000	3.908.038	0,02
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,379% 15/01/2049	USD	3.320.000	2.390.700	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A6 '1A1' 3,927% 25/12/2034	USD	44.959	36.401	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '1A1' 4,987% 25/11/2035	USD	15.727	11.692	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A4 '1A1' 5,312% 25/06/2036	USD	1.442.020	906.527	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 5,474% 25/09/2035	USD	140.103	120.703	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035	USD	2.390.102	1.551.531	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-S1 '2A17' 5,79% 25/03/2037	USD	3.574.450	935.011	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A7 '2A4' 4,458% 25/01/2037	USD	302.338	211.475	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A5 '3A5' 5,093% 25/08/2036	USD	844.055	611.662	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A8 '4A1' 4,914% 25/11/2035	USD	920.054	719.154	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '5A1' 5,514% 25/07/2035	USD	65.636	59.558	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A3 '6A6' 5,68% 25/06/2035	USD	60.778	55.033	0,00
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	3.399.000	3.132.148	0,02
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	8.546.000	7.552.750	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,777% 15/08/2048	USD	980.000	820.800	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C26 'C' 4,498% 15/01/2048	USD	3.000.000	2.573.061	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C30 'C' 4,369% 15/07/2048	USD	3.000.000	2.261.994	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'C' 4,79% 15/12/2048	USD	6.370.000	5.363.947	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'C' 4,858% 17/03/2049	USD	5.000.000	4.263.074	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C26 'D', 144A 3,998% 15/01/2048	USD	1.500.000	1.162.360	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,29% 15/12/2048	USD	2.997.000	2.407.688	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,358% 17/03/2049	USD	1.464.500	1.129.024	0,01
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-C15 'E', 144A 3,5% 15/11/2045	USD	2.000.000	1.496.019	0,01
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,653% 15/03/2050	USD	5.000.000	3.728.828	0,02
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C4 'D', 144A 3,167% 15/12/2049	USD	2.500.000	1.681.842	0,01
JPMorgan Chase & Co. 5,5% 25/08/2042	USD	1.890	1.539	0,00
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	4.220.000	3.496.407	0,02
KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028	USD	449.000	390.881	0,00
Kennedy-Wilson, Inc. 4,75% 01/03/2029	USD	342.000	272.906	0,00
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	3.306.000	2.525.550	0,02
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	370.000	337.714	0,00
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	1.924.000	1.827.957	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	4.676.000	4.309.322	0,03
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	8.016.000	7.855.995	0,05
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25% 15/02/2029	USD	5.444.000	5.216.919	0,03
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	1.092.000	923.579	0,01
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.083.000	967.217	0,01
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	17.113.000	15.847.327	0,09
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	4.785.000	4.386.350	0,03
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4,75% 15/06/2029	USD	5.816.000	5.028.954	0,03
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	5.464.000	4.633.252	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	76.000	68.918	0,00
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	16.266.000	13.800.616	0,08
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	1.166.000	977.563	0,01
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	4.014.572	1.489.791	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-3 '1A2' 6% 25/07/2036	USD	1.738.360	806.184	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037	USD	7.819.050	3.407.328	0,02
Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-7N '1A1A' 6% 25/12/2035	USD	494.863	424.834	0,00
Lehman XS Trust, FRN, Series 2007-2N '1A1A' 5,66% 25/02/2037	USD	2.551.414	2.117.619	0,01
Lehman XS Trust, FRN, Series 2005-5N '3A1A' 5,76% 25/11/2035	USD	367.860	337.916	0,00
Lehman XS Trust, FRN, Series 2006-16N 'A4A' 5,84% 25/11/2046	USD	3.621.477	2.872.378	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	6.808.000	3.663.116	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	1.749.371	1.672.191	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	3.123.000	1.541.557	0,01
LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	1.170.000	953.256	0,01
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	5.280.000	2.327.172	0,01
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2029	USD	2.021.000	1.244.814	0,01
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031	USD	3.942.000	3.283.050	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	7.704.000	7.184.666	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	8.892.000	8.218.549	0,05
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	29.673.000	27.964.975	0,17
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	20.181.000	18.116.612	0,11
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	5.527.000	4.817.845	0,03
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 6,48% 25/08/2033	USD	70.901	66.070	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6,36% 25/07/2034	USD	609.546	557.377	0,00
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	5.552.000	4.720.163	0,03
LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/11/2027	USD	2.393.000	2.168.768	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	815.000	478.687	0,00
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	525.000	249.425	0,00
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	3.835.000	1.025.412	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	6.147.625	3.733.392	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	8.726.000	2.568.552	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	6.147.625	3.619.799	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	22.496.934	13.246.477	0,08
M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028	USD	5.507.000	4.969.382	0,03
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	14.950.000	13.044.578	0,08
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	9.867.000	8.638.160	0,05
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	1.337.000	1.150.201	0,01
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	236.000	208.605	0,00
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	4.087.000	4.139.820	0,02
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	11.879.000	10.653.135	0,06
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	1.904.000	1.800.571	0,01
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035	USD	37.487	31.169	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '1A2' 5,5% 25/12/2035	USD	175.361	107.029	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034	USD	467.992	421.005	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-5 '3A1' 5,75% 25/08/2035	USD	52.649	23.413	0,00
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'M2' 6,435% 25/09/2034	USD	220.406	213.839	0,00
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M3' 9,585% 25/12/2032	USD	1.044.052	928.081	0,01
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M4' 6,6% 25/12/2034	USD	446.105	415.447	0,00
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	4.942.000	4.622.639	0,03
Mattel, Inc., 144A 3,375% 01/04/2026	USD	2.803.000	2.522.650	0,02
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	2.577.000	2.415.769	0,01
Mattel, Inc., 144A 3,75% 01/04/2029	USD	2.855.000	2.469.913	0,01
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	37.401.000	35.786.040	0,21
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	5.825.000	5.456.195	0,03
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	9.170.000	8.275.710	0,05
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	30.788.000	26.566.143	0,16
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	11.150.000	10.550.148	0,06
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	9.754.000	8.706.907	0,05
Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust, FRN, Series 2007-OAR3 'A1' 5,84% 25/07/2047	USD	3.607.259	2.968.507	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,985% 25/04/2035	USD	133.925	110.030	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, Series 2006-AF2 'AF2' 6,25% 25/10/2036	USD	34.173	12.593	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-OPT1 'M1' 6,435% 25/07/2034	USD	78.085	59.943	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-HE2 'M1' 6,66% 25/08/2035	USD	45.054	40.968	0,00
MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	6.302.000	6.314.416	0,04

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Metlife Securitization Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2055	USD	1.685.520	1.476.287	0,01
MetLife, Inc., FRN 3,85% Perpetual	USD	15.429.000	13.976.160	0,08
MetLife, Inc., FRN 5,875% Perpetual	USD	5.437.000	5.071.993	0,03
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028	USD	3.980.000	2.970.437	0,02
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	5.610.000	5.061.217	0,03
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	7.683.000	7.211.380	0,04
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3,5% 25/05/2058	USD	402.936	371.443	0,00
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	723.000	641.926	0,00
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	4.899.000	4.598.902	0,03
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	2.492.000	2.157.039	0,01
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	5.096.000	4.489.976	0,03
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	2.735.000	2.276.372	0,01
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	5.113.000	4.537.705	0,03
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	2.492.000	2.296.180	0,01
Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026	USD	3.599.000	3.298.914	0,02
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	149.000	128.850	0,00
Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028	USD	51.000	46.406	0,00
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	3.577.000	3.347.178	0,02
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	2.087.000	1.623.529	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,466% 18/01/2035	USD	3.427.000	3.218.653	0,02
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	14.530.000	13.597.287	0,08
Morgan Stanley, FRN 5,875% Perpetual	USD	6.983.000	6.421.732	0,04
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-HE3 'M1' 6,48% 25/10/2033	USD	12.862	11.987	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2003-NC10 'M1' 6,48% 25/10/2033	USD	320.709	297.021	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC3 'M1' 6,255% 25/03/2034	USD	1.097.858	1.033.500	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC5 'M1' 6,36% 25/05/2034	USD	1.139.267	1.024.608	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M1' 6,375% 25/07/2034	USD	187.731	179.795	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M2' 6,36% 25/08/2034	USD	578.702	512.102	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE7 'M2' 6,405% 25/08/2034	USD	53.997	48.531	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2' 6,48% 25/09/2034	USD	183.851	168.335	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC2 'M2' 7,26% 25/07/2034	USD	132.199	115.013	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-WMC3 'M2' 4,051% 25/01/2035	USD	1.748.944	1.437.150	0,01
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-HE1 'M2' 6,165% 25/12/2034	USD	295.546	259.126	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE6 'M3' 6,435% 25/08/2034	USD	201.488	179.934	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M3' 6,585% 25/09/2034	USD	574.887	547.398	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2004-NC8 'M3' 6,57% 25/09/2034	USD	66.516	62.055	0,00
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M3' 6,225% 25/01/2035	USD	72.377	65.011	0,00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C16 'C' 4,853% 15/06/2047	USD	2.675.000	2.179.976	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C17 'C' 4,57% 15/08/2047	USD	2.000.000	1.855.354	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C25 'C' 4,668% 15/10/2048	USD	4.522.000	3.741.880	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2016-C32 'C' 4,411% 15/12/2049	USD	6.870.000	5.715.850	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'D', 144A 3,25% 15/12/2047	USD	7.000.000	5.617.276	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20 'D', 144A 3,071% 15/02/2048	USD	5.000.000	4.178.249	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,275% 15/07/2050	USD	2.000.000	1.738.552	0,01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24 'D', 144A 3,257% 15/05/2048	USD	5.000.000	4.114.151	0,02
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,06% 15/10/2048	USD	1.000.000	747.493	0,00
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2012-C5 'G', 144A 4,5% 15/08/2045	USD	2.000.000	1.566.638	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'D', 144A 4,419% 11/07/2040	USD	1.160.000	749.347	0,00
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2018-L1 'E', 144A 3% 15/10/2051	USD	5.200.000	3.376.719	0,02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-9 '1A' 5,255% 25/11/2034	USD	93.128	86.616	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2005-4 '1A' 5% 25/08/2035	USD	5.154	4.451	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, Series 2006-2 '1A' 5,25% 25/02/2021	USD	262.921	217.481	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5AX '2A2' 5,76% 25/02/2037	USD	2.716.019	528.508	0,00
MortgageIT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 5,86% 25/04/2036	USD	3.242.636	2.175.288	0,01
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.455.000	3.817.209	0,02
Murphy Oil USA, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	320.000	261.977	0,00
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	2.656.000	2.463.798	0,01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	9.165.000	8.252.098	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	5.316.000	4.566.218	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	8.434.000	7.419.923	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	5.090.000	4.790.123	0,03
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	9.209.000	9.316.825	0,06
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	10.055.000	8.874.867	0,05
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	11.395.000	10.016.673	0,06
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	2.709.000	2.319.430	0,01
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	7.446.000	6.462.232	0,04
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	4.930.000	4.712.862	0,03
New Albertsons LP 6,625% 01/06/2028	USD	1.005.000	935.300	0,01
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	1.469.000	1.452.880	0,01
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	7.787.000	7.858.112	0,05
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'M1' 6,345% 25/05/2034	USD	1.884.106	1.761.441	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M1' 6,225% 25/02/2035	USD	2.021.327	1.819.926	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 6,39% 25/08/2034	USD	22.464	21.650	0,00
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6,435% 25/11/2034	USD	77.960	73.552	0,00
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 6,255% 25/02/2035	USD	21.594	20.766	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,5% 25/02/2058	USD	2.320.197	2.092.246	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2057	USD	1.953.366	1.726.624	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	7.596.432	6.477.618	0,04
New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	2.628.365	110.440	0,00
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	2.910.000	2.692.572	0,02
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	2.436.000	2.237.156	0,01
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	20.080.000	18.539.644	0,11
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	9.581.000	8.033.451	0,05
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	13.857.000	11.940.733	0,07
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	4.853.000	4.291.846	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	32.999.000	29.285.387	0,17
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	17.609.000	14.633.584	0,09
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	1.576.000	1.475.770	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	3.050.000	2.899.836	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	7.816.000	7.013.649	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082	USD	2.379.000	2.060.193	0,01
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024	USD	3.770.000	3.521.614	0,02
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	137.000	127.243	0,00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	2.196.000	1.946.578	0,01
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	6.229.000	5.935.519	0,04
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	5.767.000	5.495.030	0,03
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	5.674.000	5.319.629	0,03
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	19.935.000	18.432.909	0,11
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, STEP, Series 2005-WF1 '2A5' 5,659% 25/03/2035	USD	301	275	0,00
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	3.625.000	3.428.441	0,02
Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026	USD	5.286.000	4.651.825	0,03
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	8.940.000	7.767.545	0,05
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	2.645.000	2.143.123	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	7.260.000	6.048.000	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	14.624.000	13.135.714	0,08
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	3.817.000	3.062.266	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032	USD	2.507.000	2.016.020	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	4.414.000	4.373.942	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	568.162	500.013	0,00
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228% 25/05/2026	USD	2.832.094	2.506.664	0,01
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	15.779.000	13.603.194	0,08
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	11.593.000	11.033.888	0,07
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Trust, FRN, Series 2006-1 '1AC1' 6,06% 25/04/2036	USD	1.190.589	1.015.627	0,01
Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	245.000	210.281	0,00
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'A2' 6,1% 25/08/2033	USD	141.529	129.834	0,00
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M1' 6,435% 25/08/2033	USD	187.219	214.831	0,00
Option One Mortgage Acceptance Corp., FRN, Series 2003-5 'M2' 7,785% 25/08/2033	USD	1.325	2.880	0,00
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M2' 6,315% 25/11/2034	USD	323.384	298.472	0,00
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	16.569.000	14.378.333	0,09
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	24.261.000	20.338.700	0,12
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	1.691.000	1.531.302	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	3.937.000	3.359.916	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	3.277.000	2.760.797	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	5.396.000	5.252.268	0,03
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	10.208.000	8.227.265	0,05
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	6.208.000	5.289.181	0,03
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	5.299.000	4.947.506	0,03
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	11.271.000	9.867.744	0,06
Papa John's International, Inc., 144A 3,875% 15/09/2029	USD	702.000	581.454	0,00
Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	6.271.000	4.759.941	0,03
Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062	USD	2.814.000	2.325.523	0,01
Patrick Industries, Inc., 144A 7,5% 15/10/2027	USD	4.205.000	3.978.147	0,02
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	698.000	612.038	0,00
People's Choice Home Loan Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M3' 7,185% 25/10/2034	USD	1.050.705	874.895	0,01
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	10.306.000	9.427.605	0,06
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	14.504.000	12.358.754	0,07
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	7.809.000	7.360.976	0,04
Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	3.385.000	3.244.187	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	7.235.000	7.477.641	0,04
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	7.046.000	6.768.664	0,04
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	19.746.000	17.139.491	0,10
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	9.695.000	8.834.246	0,05
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	5.568.000	4.994.064	0,03
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	2.318.000	2.294.154	0,01
Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	1.036.000	869.607	0,01
PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	5.141.000	4.916.477	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,3% 21/01/2028	USD	937.000	876.242	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028	USD	628.000	588.843	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	3.418.000	3.232.203	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	27.010.000	22.674.705	0,13
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% Perpetual	USD	4.615.000	4.307.332	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 8,648% Perpetual	USD	1.729.000	1.623.950	0,01
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,585% 25/05/2027	USD	1.500.000	1.423.004	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	10.961.000	10.101.287	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	14.625.000	13.200.104	0,08
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	8.480.000	7.284.236	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	3.524.000	3.304.596	0,02
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	3.202.000	3.087.010	0,02
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	1.985.000	1.806.887	0,01
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	6.083.000	4.953.866	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	20.959.000	19.465.664	0,12

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	9.089.000	7.870.991	0,05
Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375% 30/04/2029	USD	1.374.000	1.183.266	0,01
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	4.226.000	3.753.765	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052	USD	3.395.000	2.951.061	0,02
Prudential Financial, Inc., FRN 6,75% 01/03/2053	USD	10.214.000	9.824.322	0,06
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	3.740.000	3.533.654	0,02
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	5.589.000	4.939.960	0,03
QVC, Inc. 5,45% 15/08/2034	USD	4.212.000	2.420.849	0,01
Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	3.833.494	3.363.421	0,02
RALI Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042	USD	118	72	0,00
RALI Trust, FRN, Series 2007-QH7 '1A1' 5,96% 25/08/2037	USD	1.843.246	1.548.532	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS3 '1A10' 6% 25/03/2036	USD	764.133	611.879	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS2 '1A9' 5,5% 25/02/2036	USD	2.137.596	1.538.868	0,01
RALI Trust, FRN, Series 2006-Q04 '2A1' 5,84% 25/04/2046	USD	1.323.906	1.081.852	0,01
RALI Trust, FRN, Series 2005-Q01 'A1' 5,76% 25/08/2035	USD	1.947.533	1.330.048	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A10' 6% 25/11/2036	USD	3.879.771	2.755.309	0,02
RALI Trust, FRN, Series 2006-QS10 'A13' 5,86% 25/08/2036	USD	1.159.918	810.404	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS14 'A13' 6,5% 25/11/2036	USD	2.734.113	2.056.495	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	191.083	139.149	0,00
RALI Trust, FRN, Series 2007-QS5 'A2' 5,98% 25/03/2037	USD	1.145.404	797.783	0,00
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA7 'A22' 5,744% 25/07/2035	USD	1.766.579	1.500.816	0,01
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A29' 6% 25/04/2037	USD	1.862.494	1.378.952	0,01
RALI Trust, Series 2005-QS17 'A3' 6% 25/12/2035	USD	88.634	69.443	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS7 'A3' 6% 25/06/2036	USD	2.191.593	1.545.888	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS17 'A5' 6% 25/12/2036	USD	1.375.502	1.020.025	0,01
RALI Trust, Series 2007-QS3 'A5' 6,25% 25/02/2037	USD	3.637.145	2.673.916	0,02
RALI Trust, Series 2006-QS1 'A7' 5,75% 25/01/2036	USD	2.199.616	1.638.551	0,01
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A7' 6% 25/06/2037	USD	2.006.046	1.430.831	0,01
RALI Trust, Series 2007-QS8 'A8' 6% 25/06/2037	USD	2.606.814	1.859.240	0,01
RAMP Trust, FRN, Series 2002-RS2 'AI5' 4,755% 25/03/2032	USD	74.504	67.788	0,00
Range Resources Corp., 144A 4,75% 15/02/2030	USD	2.533.000	2.223.629	0,01
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	10.127.000	9.816.645	0,06
Rayonier AM Products, Inc., 144A 7,625% 15/01/2026	USD	2.586.000	2.262.185	0,01
Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/04/2028	USD	9.735.000	9.227.553	0,05
Regal Rexnord Corp. 6,3% 15/02/2030	USD	4.127.000	3.958.724	0,02
Regal Rexnord Corp. Callable Notes Fixed 6,05% 15/02/2026	USD	4.780.000	4.481.023	0,03
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 6,96% 25/06/2033	USD	222.049	190.295	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-4 'M1' 6,735% 25/03/2034	USD	665.871	503.922	0,00
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2003-4 'M2F' 6,244% 25/03/2034	USD	342.284	218.638	0,00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2007-A5 '2A2' 6% 25/05/2037	USD	6.499.892	3.147.257	0,02
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A8 '3A1' 6% 25/08/2036	USD	2.557.572	1.080.063	0,01
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A14 'A1' 5,5% 25/12/2035	USD	41.751	18.168	0,00
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A8CB 'A11' 6% 25/07/2035	USD	515.790	302.992	0,00
RFMSI Trust, Series 2006-S10 '1A1' 6% 25/10/2036	USD	2.478.827	1.743.764	0,01
RFMSI Trust, FRN, Series 2006-SA4 '2A1' 5,488% 25/11/2036	USD	756.011	582.235	0,00
RFMSI Trust, Series 2006-S6 'A14' 6% 25/07/2036	USD	1.150.388	891.976	0,01
RFMSI Trust, Series 2005-S7 'A6' 5,5% 25/11/2035	USD	77.356	53.823	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	2.511.000	2.425.225	0,01
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	13.464.000	11.809.804	0,07
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	8.236.000	7.706.585	0,05
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	23.938.000	21.575.721	0,13
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	8.825.000	8.623.995	0,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	4.051.000	3.855.263	0,02
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	2.803.000	2.743.623	0,02
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025§	USD	7.910.000	3.072.513	0,02
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§	USD	13.564.000	5.573.416	0,03
Rithm Capital Corp., REIT, 144A 6,25% 15/10/2025	USD	118.000	109.945	0,00
RLJ Lodging Trust LP, REIT, 144A 4% 15/09/2029	USD	6.021.000	4.972.962	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	5.820.000	5.078.394	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	7.951.000	6.738.816	0,04
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	1.085.000	855.874	0,01
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,8% 15/05/2030	USD	2.385.000	2.058.190	0,01
RXO, Inc., 144A 7,5% 15/11/2027	USD	5.980.000	5.747.579	0,03
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032	USD	188.140	176.064	0,00
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032	USD	168.878	158.551	0,00
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,933% 15/12/2033	USD	1.875.000	1.757.555	0,01
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032	USD	155.887	147.228	0,00
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032	USD	87.351	83.496	0,00
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2003-3 'M1' 4,522% 25/12/2033	USD	1.055.025	952.445	0,01
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MV2' 5,339% 25/08/2035	USD	64.054	61.925	0,00
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	2.325.000	2.073.206	0,01
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	3.268.000	2.723.778	0,02
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	1.294.176	1.214.967	0,01
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	1.464.813	1.409.911	0,01
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	12.321.000	10.528.975	0,06
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	9.692.000	7.830.573	0,05
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	6.633.000	5.346.143	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	7.620.000	4.345.042	0,03
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029	USD	2.232.000	1.974.447	0,01
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2005-OP1 'M2' 6,135% 25/01/2035	USD	745.362	603.927	0,00
Sempra, FRN 4,125% 01/04/2052	USD	8.774.000	7.600.216	0,05
Sempra, FRN 4,875% Perpetual	USD	9.669.000	8.871.541	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	2.161.000	1.760.274	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 '1A1' 5,853% 20/07/2036	USD	479.451	383.327	0,00
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	26.801.990	21.918.539	0,13
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	3.411.333	3.213.706	0,02
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	5.465.000	4.538.837	0,03
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,5% 01/03/2030	USD	7.105.000	4.142.010	0,02
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	3.415.000	2.135.289	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	1.150.000	1.012.627	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	19.186.000	17.167.555	0,10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	50.447.000	42.596.222	0,25
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	16.568.000	14.537.988	0,09
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	100.000	79.890	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	2.449.000	1.872.870	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	765.000	708.488	0,00
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	5.939.000	5.650.551	0,03
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	6.344.000	6.025.475	0,04
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1.534.000	1.441.795	0,01
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	10.136.000	8.548.555	0,05
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	6.176.000	5.780.215	0,03
Soundview Home Loan Trust, FRN, Series 2004-WMC1 'M2' 6,255% 25/01/2035	USD	111.382	89.267	0,00
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	1.340.000	1.056.494	0,01
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	5.512.000	5.553.290	0,03
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	69.651.000	65.540.357	0,39
Sprint LLC 7,625% 01/03/2026	USD	25.513.000	24.529.440	0,15
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	16.314.000	15.644.835	0,09
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	26.577.000	24.461.672	0,15
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1' 9,2% 25/04/2043	USD	784.234	757.536	0,00
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'B1', 144A 9,65% 25/02/2047	USD	16.995.000	17.908.951	0,11
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	12.514.000	10.825.363	0,06
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	5.158.000	4.691.813	0,03
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	24.108.000	21.484.907	0,13
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	3.433.000	2.707.402	0,02
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	25.395.000	22.568.452	0,13
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	14.303.326	10.450.291	0,06
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	5.249.000	4.954.939	0,03
State Street Corp., FRN 2,203% 07/02/2028	USD	189.000	164.672	0,00
State Street Corp., FRN 4,821% 26/01/2034	USD	2.987.000	2.716.396	0,02
State Street Corp., FRN 6,7% Perpetual	USD	15.852.000	15.009.745	0,09
State Street Corp., FRN 8,14% Perpetual	USD	1.614.000	1.522.488	0,01
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	3.896.000	3.408.725	0,02
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 4,705% 25/02/2035	USD	364.241	315.025	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 4,271% 25/01/2035	USD	20.931	19.111	0,00
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5,171% 25/02/2035	USD	126.966	109.981	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR3 '1A1' 6% 25/08/2035	USD	1.444.634	1.177.825	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 6,31% 25/05/2047	USD	9.273.102	6.730.049	0,04
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A1' 5,84% 25/07/2046	USD	2.295.990	1.469.860	0,01
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5,953% 19/07/2035	USD	334.650	291.538	0,00
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	487.360	163.980	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 5,78% 25/10/2036	USD	3.256.823	2.555.601	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-WF2 'A3' 7,26% 25/08/2037	USD	325.100	299.831	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC4 'A4' 5,8% 25/12/2036	USD	657.779	589.829	0,00
Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	3.700.000	3.532.871	0,02
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026	USD	4.335.000	3.965.751	0,02
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	2.345.000	2.126.936	0,01
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	2.960.000	2.869.157	0,02
Summit Midstream Holdings LLC, STEP, 144A 10% 15/10/2026	USD	2.048.000	1.965.636	0,01
SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	729.000	619.600	0,00
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	3.480.000	3.336.731	0,02
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	1.059.000	985.392	0,01
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	6.312.000	5.512.019	0,03
Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	8.825.000	7.624.374	0,05
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	6.955.000	6.565.931	0,04
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	5.040.000	4.278.240	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	1.130.000	1.041.231	0,01
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.740.000	4.233.985	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	9.500.000	8.930.595	0,05
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	4.821.000	4.216.137	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	8.885.000	7.771.030	0,05
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	12.703.000	11.966.370	0,07
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	3.710.000	3.403.428	0,02
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	5.351.000	5.130.563	0,03
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	2.881.000	2.430.861	0,01
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125% 01/08/2030	USD	4.501.000	4.042.260	0,02
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	1.900.000	1.739.556	0,01
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	2.811.000	2.375.136	0,01
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	3.930.000	3.239.587	0,02
Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	2.148.000	1.895.408	0,01
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	18.067.000	15.257.416	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	6.915.000	5.464.204	0,03
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	14.229.000	13.301.464	0,08
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	34.510.000	31.579.042	0,19
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	2.256.000	1.970.925	0,01
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	8.394.000	7.823.432	0,05
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	10.778.000	10.257.458	0,06
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	14.742.000	13.060.019	0,08
Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039	USD	2.089.136	1.893.275	0,01
TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	3.140.000	2.638.021	0,02
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	2.709.000	2.233.439	0,01
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-5 'A1A', 144A 3,25% 25/07/2058	USD	1.767.177	1.608.903	0,01
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	9.419.000	8.062.008	0,05
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	3.760.000	3.131.793	0,02
TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	5.579.000	5.302.420	0,03
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	6.803.000	6.585.663	0,04
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	7.983.000	7.211.477	0,04
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	3.086.000	3.029.855	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5,435% 24/01/2030	USD	1.803.000	1.686.166	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	3.006.000	2.818.662	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Truist Financial Corp., FRN 4,8% Perpetual	USD	6.575.000	6.054.136	0,04
Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	11.863.000	10.451.367	0,06
Truist Financial Corp., FRN 5,125% Perpetual	USD	3.401.000	3.020.078	0,02
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	9.795.000	9.341.882	0,06
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	6.734.000	6.005.191	0,04
UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	3.023.000	2.694.078	0,02
UMBS 2% 01/08/2051	USD	2.127.949	1.575.402	0,01
UMBS 2% 01/11/2051	USD	47.178	34.886	0,00
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	17.215	13.281	0,00
UMBS 2,5% 01/03/2052	USD	54.663	42.117	0,00
UMBS 3% 01/06/2052	USD	135.769	108.820	0,00
UMBS 4,5% 01/08/2052	USD	88.624	78.646	0,00
UMBS 4,5% 01/09/2052	USD	187.354	166.159	0,00
Unilever Capital Corp., Reg. S 3,3% 06/06/2029	EUR	150.000	150.906	0,00
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	2.950.000	2.418.543	0,01
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	9.843.000	8.899.871	0,05
United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	6.996.000	6.530.583	0,04
Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029	USD	2.731.000	1.641.039	0,01
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	3.346.000	1.912.546	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	3.498.000	3.128.490	0,02
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	12.096.000	11.036.495	0,07
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	13.232.000	11.499.797	0,07
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	3.999.000	3.599.551	0,02
Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT3 'A', 144A 20,099% 20/04/2030	USD	1.828.817	1.697.495	0,01
Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT4 'A', 144A 18,085% 20/05/2030	USD	2.044.106	1.910.469	0,01
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	347.000	326.137	0,00
US Bancorp, FRN 2,677% 27/01/2033	USD	4.759.000	3.700.486	0,02
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	3.415.000	3.229.966	0,02
US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual	USD	14.837.000	12.594.106	0,07
US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual	USD	1.194.000	1.087.226	0,01
US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	2.951.000	2.823.519	0,02
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	4.072.000	3.533.663	0,02
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	4.845.000	4.583.290	0,03
Valvoline, Inc., 144A 3,625% 15/06/2031	USD	500.000	403.152	0,00
Varex Imaging Corp., 144A 7,875% 15/10/2027	USD	80.000	76.169	0,00
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	1.586.303	1.418.895	0,01
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048	USD	1.733.644	1.547.508	0,01
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51% 26/10/2048	USD	191.378	161.992	0,00
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M3', 144A 4,72% 26/10/2048	USD	274.779	224.147	0,00
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	10.742.000	10.355.846	0,06
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	4.885.000	5.005.017	0,03
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	4.500.000	4.568.836	0,03
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	511.000	403.682	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	665.000	613.168	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	5.270.000	4.868.420	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	2.148.000	1.958.431	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	15.391.000	13.911.923	0,08
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	8.746.000	8.188.519	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	6.619.000	5.883.824	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028	USD	1.200.000	1.082.719	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	8.070.000	6.992.587	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	10.179.000	9.027.368	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	3.525.000	3.003.555	0,02
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	13.944.000	13.089.206	0,08
Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	2.232.000	2.070.108	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	588.000	542.561	0,00
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	11.279.000	10.381.879	0,06
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	3.385.000	3.065.630	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	5.066.000	4.406.265	0,03
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	17.627.000	17.159.237	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	5.408.000	5.135.828	0,03
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	6.192.000	5.887.067	0,04
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	2.592.000	2.322.794	0,01
VMware LLC 4,7% 15/05/2030	USD	102.000	92.612	0,00
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	10.434.000	8.801.584	0,05
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR16 '1A1' 4,824% 25/12/2035	USD	247.302	204.647	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR10 '1A1' 4,422% 25/09/2036	USD	2.431.654	1.860.075	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1' 4,58% 25/03/2036	USD	212.602	179.388	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-1 '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	83.265	71.189	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 '1A3' 4,846% 25/12/2035	USD	977.345	818.031	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 '1A3' 6% 25/06/2037	USD	2.051.076	1.411.703	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR18 '1A3A' 5,014% 25/01/2036	USD	50.935	44.616	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR14 '1A4' 4,846% 25/12/2035	USD	720.956	605.427	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2007-1 '1A7' 6% 25/02/2037	USD	2.272.508	1.536.161	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '2A5' 5,75% 25/11/2035	USD	1.446.392	1.178.555	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2006-5 '2CB5' 6,5% 25/07/2036	USD	33.521	23.192	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-10 '4CB1' 5,75% 25/12/2035	USD	119.898	95.054	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR11 'A' 5,978% 25/10/2034	USD	217.294	193.038	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 6,3% 25/07/2044	USD	695.083	597.161	0,00
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR7 'A3' 5,628% 25/08/2035	USD	1.817.426	1.687.200	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A6' 5,789% 25/05/2035	USD	954.411	860.112	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7' 5,5% 25/06/2035	USD	85.535	67.881	0,00
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	5.952.000	5.749.611	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	36.000	31.962	0,00
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	77.000	63.229	0,00
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	919.000	878.054	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	4.864.000	4.449.199	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	3.641.000	3.252.082	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	2.353.000	2.196.879	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	1.022.000	830.339	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 4,897% 25/07/2033	USD	2.627.000	2.377.032	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	83.000	77.220	0,00
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	3.419.000	3.209.643	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 7,625% Perpetual	USD	5.945.000	5.928.720	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	19.161.000	17.177.678	0,10
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,216% 15/05/2048	USD	7.736.000	5.860.540	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,359% 15/06/2048	USD	4.000.000	3.316.435	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	1.700.000	1.305.298	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,692% 15/09/2058	USD	362.248	311.742	0,00
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	1.000.000	854.744	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C35 'D', 144A 3,142% 15/07/2048	USD	5.000.000	3.924.150	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	8.690.000	6.082.744	0,04
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051	USD	1.250.000	905.948	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C44 'D', 144A 3% 15/05/2051	USD	1.500.000	1.008.429	0,01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C46 'D', 144A 3% 15/08/2051	USD	6.000.000	3.958.744	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048	USD	1.850.000	1.475.743	0,01
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M1' 6,36% 25/10/2034	USD	93.320	89.076	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 9,96% 25/10/2034	USD	182.680	167.498	0,00
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8B', 144A 5% 25/10/2034	USD	182.680	153.869	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, Series 2007-15 'A1' 6% 25/11/2037	USD	24.384	19.437	0,00
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR19 'A3' 6,356% 25/12/2036	USD	68.315	59.006	0,00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	1.828.000	469.835	0,00
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	22.574.000	6.065.727	0,04
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027§	USD	956.000	22.337	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	13.359.000	12.742.265	0,08
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	12.972.000	12.194.019	0,07
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	4.545.000	4.293.900	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,894% 15/09/2057	USD	1.000.000	777.525	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 4,035% 15/09/2057	USD	10.100.000	4.886.180	0,03
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	17.203.000	15.885.698	0,09
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	3.030.000	2.865.027	0,02
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	6.609.000	6.360.323	0,04
Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	512.000	472.304	0,00
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	15.945.000	13.521.244	0,08
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	9.551.000	8.605.967	0,05
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	5.622.000	4.825.821	0,03
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	3.090.000	2.889.690	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	13.977.000	12.400.588	0,07
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125% 15/02/2031	USD	3.589.000	3.482.737	0,02
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	6.917.000	6.183.497	0,04
XHR LP, REIT, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	348.000	305.085	0,00
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	4.945.000	4.655.764	0,03
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	4.096.000	3.926.770	0,02
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	4.427.000	3.944.564	0,02
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	4.148.000	3.512.922	0,02
			5.871.611.674	**34,86**
Iles vierges britanniques				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	950.000	780.582	0,00
			780.582	**0,00**
Zambie				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	2.927.564	1.340.723	0,01
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	3.523.912	2.907.569	0,02
			4.248.292	**0,03**
Total des Obligations			**6.992.162.133**	**41,51**
Certificats de dépôt				
Danemark				
Danske Bank A/S 0% 12/08/2024	EUR	4.000.000	3.981.545	0,02
			3.981.545	**0,02**
Norvège				
DNB Bank ASA 0% 03/07/2024	EUR	5.000.000	4.997.536	0,03
			4.997.536	**0,03**
Corée du Sud				
Kookmin Bank Co. Ltd. 0% 15/08/2024	EUR	5.000.000	4.975.650	0,03
Kookmin Bank Co. Ltd. 0% 30/08/2024	EUR	1.000.000	993.598	0,01
			5.969.248	**0,04**
Total des Certificats de dépôt			**14.948.329**	**0,09**
Billets de trésorerie				
Japon				
Mitsubishi HC Capital, Inc. 0% 17/10/2024	EUR	1.000.000	988.275	0,01
			988.275	**0,01**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 04/07/2024	EUR	5.000.000	4.996.985	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0% 19/07/2024	EUR	5.000.000	4.989.174	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0% 25/07/2024	EUR	3.500.000	3.490.262	0,02
			13.476.421	**0,08**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Royaume-Uni				
Standard Chartered Bank 0% 26/07/2024	EUR	2.500.000	2.492.913	0,01
			2.492.913	**0,01**
Total des Billets de trésorerie			**16.957.609**	**0,10**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	9.725.000	5.683.359	0,04
Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029	USD	817.000	263.438	0,00
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	1.383.000	452.404	0,00
			6.399.201	**0,04**
Total des obligations convertibles			**6.399.201**	**0,04**
Actions				
Chine				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	3.845.100	14.250.667	0,08
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	421.996	2.589.365	0,02
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	181.236	658.927	0,00
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	1.568.900	3.289.637	0,02
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.959.540	13.107.666	0,08
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	512.890	8.412.167	0,05
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	605.403	3.883.020	0,02
			46.191.449	**0,27**
Total des Actions			**46.191.449**	**0,27**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**7.076.658.721**	**42,01**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Irlande				
Endo DAC 0% 31/07/2027*§	USD	6.570.000	184.214	0,00
Endo DAC 0% 30/06/2028*§	USD	5.181.000	145.268	0,00
ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	1.573.000	2	0,00
			329.484	**0,00**
Luxembourg				
GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	4.240.000	4	0,00
			4	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP2 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	715.761	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	1.015.076	0,01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP5 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	1.311.679	0,01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP6 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*	USD	100.000	1.358.907	0,01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P2 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*	USD	100.000	636.514	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	100.000	798.656	0,00
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P4 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*	USD	100.000	920.047	0,01
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P5 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*	USD	100.000	1.426.433	0,01
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	15.641.000	15	0,00
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	3.732.000	1.533.470	0,01
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	1.293.612	1.209.040	0,01
			10.925.598	**0,07**
Total des Obligations			**11.255.086**	**0,07**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
Gulfport Energy Corp. 10% Perpetual*	USD	688	7.111.951	0,04
			7.111.951	**0,04**
Total des obligations convertibles			**7.111.951**	**0,04**
Actions				
Luxembourg				
Claires Holdings Sarl*	USD	7.867	1.286.719	0,01
Endo, Inc.*	USD	92.829	2.472.664	0,01
Endo, Inc.*	USD	118.212	3.148.784	0,02
Intelsat SA*	USD	668.100	23.728.025	0,14
			30.636.192	**0,18**
Russie				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	6.325.619	67.381	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	296.798	45.534	0,00
			112.915	**0,00**
Royaume-Uni				
Venator Materials plc*	USD	302	204.636	0,00
			204.636	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	7.228	13.173.139	0,08
Endo, Inc.*	USD	124.863	3.325.945	0,02
Envision Healthcare Corp.*	USD	14.848	140.507	0,00
Mallinckrodt, Inc.*	USD	137.346	6.957.478	0,04
MYT Holding LLC*	USD	3.324.083	1.087.368	0,01
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	5.736.099	3.475.756	0,02
NMG Holding Co., Inc.*	USD	5.719	668.139	0,01
NMG, Inc.*	USD	31.857	3.721.786	0,02
			32.550.118	**0,20**
Total des Actions			**63.503.861**	**0,38**
Warrants				
Royaume-Uni				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	110.393	1.367.080	0,01
			1.367.080	**0,01**
Etats-Unis d'Amérique				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	7.696	97.104	0,00
			97.104	**0,00**
Total des warrants			**1.464.184**	**0,01**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**83.335.082**	**0,50**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.315.805.088	1.229.781.843	7,30
			1.229.781.843	7,30
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			1.229.781.843	7,30
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			1.229.781.843	7,30
Total des Investissements			16.669.256.546	98,96
Liquidités			44.274.003	0,26
Autres actifs/(passifs)			130.254.492	0,78
Total de l'Actif net			16.843.785.041	100,00

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.
§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	55,72
Luxembourg	8,22
Royaume-Uni	4,85
France	3,89
Canada	3,50
Pays-Bas	2,14
Taïwan	1,60
Allemagne	1,55
Suisse	1,43
Japon	1,42
Espagne	1,38
Italie	1,16
Iles Caïmans	0,90
Suède	0,84
Chine	0,76
Organisations supranationales	0,76
Irlande	0,70
Corée du Sud	0,69
Danemark	0,60
Australie	0,55
Finlande	0,55
Inde	0,49
Norvège	0,38
Jersey	0,36
Mexique	0,30
Afrique du Sud	0,29
Singapour	0,28
Bermudes	0,27
Autriche	0,27
Brésil	0,23
Arabie saoudite	0,20
Liberia	0,20
Indonésie	0,19
Hong Kong	0,19
Belgique	0,18
Turquie	0,17
Panama	0,16
Egypte	0,10
Portugal	0,10
République dominicaine	0,09
Colombie	0,08
Argentine	0,08
Thaïlande	0,07
Equateur	0,07
Nigeria	0,07
El Salvador	0,06
Angola	0,05
Iles Marshall	0,05
Côte d'Ivoire	0,05
Bahreïn	0,05
Paraguay	0,05
Sri Lanka	0,04
Pakistan	0,04
Israël	0,04
Maroc	0,04
Oman	0,03
Kenya	0,03
Ghana	0,03
Costa Rica	0,03
Zambie	0,03
Nouvelle-Zélande	0,02
Venezuela	0,02
Uruguay	0,02
Chili	0,02
Jordanie	0,02
Uzbekistan	0,02
Chypre	0,02
Sénégal	0,02
Pologne	0,02
Iraq	0,02
Pérou	0,02
République de Macédoine du Nord	0,01
Gabon	0,01
Azerbaïdjan	0,01
Gibraltar	0,01
Suriname	0,01
Bénin	0,01
Mongolie	0,01
Mozambique	0,01
Honduras	0,01
Liban	-
Iles vierges britanniques	-

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024 (suite)	% de l'Actif net
Ile Maurice	-
Russie	-
Total des Investissements	**98,96**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,04
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	696.723	EUR	432.962	02/07/2024	Standard Chartered	1.339	-
AUD	7.244.053	EUR	4.430.378	03/07/2024	Barclays	85.073	-
AUD	911.337.724	EUR	557.004.767	03/07/2024	BNP Paribas	11.061.479	0,07
AUD	5.777.247	EUR	3.557.162	03/07/2024	HSBC	43.982	-
AUD	6.486.775	EUR	3.968.792	03/07/2024	Merrill Lynch	74.625	-
AUD	1.962	EUR	1.200	03/07/2024	Standard Chartered	23	-
AUD	1.168.370	EUR	714.447	03/07/2024	State Street	13.836	-
AUD	1.001.905	EUR	623.063	31/07/2024	State Street	1.090	-
CAD	139.366	EUR	93.624	03/07/2024	Barclays	1.464	-
CAD	16.841.358	EUR	11.349.932	03/07/2024	BNP Paribas	140.776	-
CAD	120.532	EUR	80.845	03/07/2024	Morgan Stanley	1.392	-
CAD	109.498	EUR	73.772	03/07/2024	RBC	937	-
CAD	106.367.708	USD	77.673.246	31/07/2024	BNP Paribas	29.960	-
CHF	96.874	EUR	99.379	03/07/2024	Barclays	1.346	-
CHF	121.911	EUR	126.052	03/07/2024	BNP Paribas	706	-
CHF	109.362	EUR	113.155	03/07/2024	Citibank	555	-
CHF	1.198	EUR	1.211	03/07/2024	HSBC	35	-
CHF	1.467	EUR	1.499	03/07/2024	Merrill Lynch	26	-
CHF	17.796.212	EUR	18.156.088	03/07/2024	State Street	347.689	-
CHF	50.339.582	EUR	52.109.605	17/07/2024	BNP Paribas	286.587	-
CNH	2.156.170	EUR	273.287	03/07/2024	Barclays	2.903	-
CNH	59.508	EUR	7.554	03/07/2024	BNP Paribas	68	-
CNH	300.282.898	EUR	38.305.854	03/07/2024	Goldman Sachs	158.217	-
CNH	2.018.950	EUR	257.587	03/07/2024	Merrill Lynch	1.026	-
CNH	1.946.601	EUR	246.455	03/07/2024	RBC	2.890	-
DKK	652.096.046	EUR	87.436.917	03/07/2024	Standard Chartered	5.053	-
EUR	564.517.514	AUD	905.128.188	03/07/2024	HSBC	321.872	-
EUR	111.424.385	AUD	178.745.773	31/07/2024	HSBC	71.864	-
EUR	11.518.681	CAD	16.855.954	03/07/2024	Morgan Stanley	18.013	-
EUR	226.957.853	CAD	332.550.243	31/07/2024	Barclays	220.008	-
EUR	32.279	CHF	30.828	03/07/2024	HSBC	225	-
EUR	53.125	CHF	50.515	03/07/2024	Morgan Stanley	601	-
EUR	18.262.191	CHF	17.516.747	03/07/2024	RBC	48.991	-
EUR	103.552	CHF	99.539	03/07/2024	State Street	55	-
EUR	213.461.553	CHF	204.333.085	31/07/2024	RBC	552.498	-
EUR	45.849	CHF	43.652	31/07/2024	State Street	365	-
EUR	160.293	CNH	1.248.722	03/07/2024	HSBC	341	-
EUR	38.544.633	CNH	300.690.536	03/07/2024	Morgan Stanley	28.346	-
EUR	228.146	CNH	1.778.279	03/07/2024	RBC	362	-
EUR	7.098	CZK	176.082	03/07/2024	Barclays	72	-
EUR	4.731	CZK	117.188	03/07/2024	Merrill Lynch	55	-
EUR	798.392	CZK	19.910.830	03/07/2024	Morgan Stanley	3.918	-
EUR	87.443.014	DKK	652.096.046	03/07/2024	Merrill Lynch	1.044	-
EUR	35.542	GBP	30.092	02/07/2024	State Street	8	-
EUR	78.463.541	GBP	66.381.537	03/07/2024	HSBC	80.059	-
EUR	763.752	GBP	644.828	03/07/2024	Morgan Stanley	2.339	-
EUR	740.155.593	GBP	626.909.271	31/07/2024	HSBC	781.730	0,01
EUR	421.897	GBP	357.383	31/07/2024	Morgan Stanley	401	-
EUR	98.713	GBP	83.479	31/07/2024	State Street	259	-
EUR	285.820.532	HKD	2.387.005.533	31/07/2024	Standard Chartered	273.612	-
EUR	15.902.369	JPY	2.687.266.953	03/07/2024	Barclays	247.340	-
EUR	182.638.917	JPY	30.883.585.117	03/07/2024	BNP Paribas	2.722.503	0,02
EUR	1.085.725.213	JPY	186.245.340.832	03/07/2024	HSBC	728.327	0,01
EUR	9.050.329	JPY	1.532.694.774	03/07/2024	Morgan Stanley	121.413	-
EUR	9.121.575	JPY	1.538.200.000	03/07/2024	State Street	160.587	-
EUR	65.245.607	JPY	11.060.676.775	17/07/2024	HSBC	712.280	0,01
EUR	180.546.972	JPY	30.883.585.117	31/07/2024	HSBC	80.521	-
EUR	61.973.450	NOK	706.862.476	31/07/2024	HSBC	18.263	-
EUR	64.105.003	SEK	718.788.197	17/07/2024	HSBC	826.198	0,01
EUR	71.110.934	SEK	805.280.485	31/07/2024	RBC	215.485	-
EUR	7.180.858	SGD	10.411.468	03/07/2024	Morgan Stanley	2.086	-
EUR	1.050.520	SGD	1.520.714	03/07/2024	State Street	1.978	-
EUR	544.699	SGD	788.691	31/07/2024	State Street	879	-
EUR	2.833.018	USD	3.026.300	01/07/2024	State Street	4.568	-
EUR	4.212.429.772	USD	4.501.641.299	03/07/2024	HSBC	5.283.837	0,03
EUR	7.424.510.366	USD	7.944.602.514	31/07/2024	HSBC	9.738.087	0,06
EUR	24.008	USD	25.709	31/07/2024	Morgan Stanley	14	-
GBP	1.046.730	EUR	1.228.219	03/07/2024	Barclays	7.763	-
GBP	1.139	EUR	1.337	03/07/2024	BNP Paribas	8	-
GBP	66.279.789	EUR	77.831.318	03/07/2024	HSBC	432.020	-
HKD	594.934.020	EUR	70.401.752	17/07/2024	Barclays	784.181	0,01
SGD	2.087.923.824	EUR	1.429.015.006	03/07/2024	Barclays	10.621.424	0,06
SGD	30.286.902	EUR	20.660.596	03/07/2024	Citibank	222.411	-
SGD	130.873.198	EUR	90.187.843	03/07/2024	HSBC	50.039	-
SGD	1.136.127	EUR	774.945	03/07/2024	Merrill Lynch	8.422	-
SGD	10.270	EUR	7.011	03/07/2024	State Street	71	-
SGD	611.665	EUR	421.342	31/07/2024	Barclays	414	-
SGD	2.061.830.487	EUR	1.421.486.399	31/07/2024	HSBC	190.779	-
SGD	2.277.183	EUR	1.565.918	31/07/2024	State Street	4.250	-
USD	1.095.722	BRL	5.872.960	02/07/2024	Citibank	39.945	-
USD	33.687.264	BRL	182.442.749	02/07/2024	J.P. Morgan	912.643	0,01
USD	36.389.989	EUR	33.408.344	02/07/2024	HSBC	602.581	0,01
USD	46.029.970	EUR	42.199.108	03/07/2024	Barclays	819.603	0,01

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
USD	4.463.958.137	EUR	4.124.176.689	03/07/2024	BNP Paribas	47.751.300	0,28
USD	34.436.397	EUR	31.594.199	03/07/2024	Citibank	589.384	-
USD	214.541.203	EUR	197.537.450	03/07/2024	Goldman Sachs	2.968.564	0,02
USD	37.484.981	EUR	34.647.373	03/07/2024	HSBC	385.357	-
USD	11.486.420	EUR	10.603.641	03/07/2024	Merrill Lynch	131.343	-
USD	882.909	EUR	815.439	03/07/2024	Morgan Stanley	9.711	-
USD	39.592.956	EUR	36.421.213	03/07/2024	Standard Chartered	581.591	-
USD	812.794	EUR	757.867	03/07/2024	State Street	1.754	-
USD	94.115.602	EUR	87.520.161	17/07/2024	Barclays	379.609	-
USD	81.326.538	EUR	75.588.902	17/07/2024	Citibank	366.453	-
USD	32.446.596	EUR	29.874.792	17/07/2024	Merrill Lynch	428.880	-
USD	11.728.124	EUR	10.927.946	17/07/2024	Morgan Stanley	25.598	-
USD	4.757.121	EUR	4.431.159	31/07/2024	HSBC	8.707	-
USD	2.618.307	EUR	2.441.576	31/07/2024	Morgan Stanley	2.114	-
USD	3.831.553	EUR	3.571.376	31/07/2024	State Street	4.650	-
USD	32.972.637	EUR	30.664.233	02/08/2024	HSBC	106.346	-
USD	277.765	SGD	374.725	03/07/2024	Merrill Lynch	1.219	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**103.973.615**	**0,62**
AUD	178.745.773	EUR	111.481.579	03/07/2024	HSBC	(63.564)	-
AUD	905.128.188	EUR	564.227.898	31/07/2024	HSBC	(363.903)	-
BRL	4.018.665	USD	753.953	02/07/2024	Citibank	(31.247)	-
BRL	184.297.044	USD	35.634.248	02/07/2024	HSBC	(2.421.612)	(0,02)
BRL	588.661	USD	108.232	02/08/2024	Citibank	(2.877)	-
BRL	178.771.343	USD	32.863.467	02/08/2024	HSBC	(868.340)	(0,01)
CAD	332.550.243	EUR	227.115.520	03/07/2024	Barclays	(219.444)	-
CAD	16.855.954	EUR	11.510.524	31/07/2024	Morgan Stanley	(17.877)	-
CHF	1.360	EUR	1.416	02/07/2024	RBC	(2)	-
CHF	426.229	EUR	449.233	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.057)	-
CHF	204.331.725	EUR	213.027.286	03/07/2024	RBC	(571.475)	-
CHF	17.516.747	EUR	18.299.298	31/07/2024	RBC	(47.364)	-
CHF	205.042	EUR	214.646	31/07/2024	State Street	(999)	-
CNH	300.690.536	EUR	38.574.301	31/07/2024	Morgan Stanley	(21.407)	-
CZK	127.306	EUR	5.151	03/07/2024	Goldman Sachs	(71)	-
CZK	20.076.794	EUR	809.592	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.496)	-
CZK	19.910.830	EUR	797.649	31/07/2024	Morgan Stanley	(3.833)	-
EUR	622.394	AUD	1.000.242	01/07/2024	State Street	(1.103)	-
EUR	109.248.465	AUD	178.745.773	03/07/2024	BNP Paribas	(2.169.550)	(0,01)
EUR	3.003.362	AUD	4.877.477	03/07/2024	Citibank	(36.928)	-
EUR	1.116.125	AUD	1.820.334	03/07/2024	HSBC	(18.549)	-
EUR	1.069.117	AUD	1.750.074	03/07/2024	Merrill Lynch	(21.761)	-
EUR	856.086	AUD	1.396.242	03/07/2024	Morgan Stanley	(14.237)	-
EUR	3.315.265	AUD	5.398.133	03/07/2024	Standard Chartered	(49.566)	-
EUR	7.144.886	AUD	11.645.682	03/07/2024	State Street	(114.244)	-
EUR	179.567	AUD	289.667	31/07/2024	Barclays	(885)	-
EUR	571.796	AUD	921.409	31/07/2024	Morgan Stanley	(2.210)	-
EUR	432.736	AUD	696.723	31/07/2024	Standard Chartered	(1.300)	-
EUR	8.137	AUD	13.094	31/07/2024	State Street	(20)	-
EUR	224.183.964	CAD	332.650.330	03/07/2024	BNP Paribas	(2.780.401)	(0,02)
EUR	68.488	CAD	100.932	03/07/2024	Morgan Stanley	(377)	-
EUR	103.598	CAD	153.780	03/07/2024	State Street	(1.325)	-
EUR	28.652.466	CAD	42.506.664	17/07/2024	State Street	(339.638)	-
EUR	160.861	CHF	157.571	03/07/2024	Barclays	(2.975)	-
EUR	63.683	CHF	62.276	03/07/2024	BNP Paribas	(1.069)	-
EUR	3.398	CHF	3.358	03/07/2024	Merrill Lynch	(94)	-
EUR	652.787	CHF	630.564	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.847)	-
EUR	208.404.070	CHF	204.333.579	03/07/2024	State Street	(4.053.668)	(0,02)
EUR	350.493	CNH	2.746.592	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.326)	-
EUR	87.462.999	DKK	652.096.046	31/07/2024	Standard Chartered	(4.817)	-
EUR	158.066	GBP	134.688	03/07/2024	Citibank	(974)	-
EUR	736.169.744	GBP	626.909.271	03/07/2024	HSBC	(4.086.270)	(0,03)
EUR	60.528	GBP	51.574	03/07/2024	Merrill Lynch	(371)	-
EUR	701.279	GBP	597.277	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.987)	-
EUR	282.251.977	HKD	2.387.005.533	03/07/2024	HSBC	(3.425.979)	(0,02)
EUR	61.849.002	NOK	706.862.476	03/07/2024	Merrill Lynch	(144.232)	-
EUR	70.016.816	SEK	805.280.485	03/07/2024	Merrill Lynch	(873.879)	(0,01)
EUR	421.342	SGD	611.665	01/07/2024	Barclays	(403)	-
EUR	1.565.898	SGD	2.277.183	02/07/2024	State Street	(4.230)	-
EUR	83.004.244	SGD	121.289.062	03/07/2024	Barclays	(625.316)	-
EUR	1.441.760.316	SGD	2.091.456.411	03/07/2024	HSBC	(311.855)	-
EUR	12.097.434	SGD	17.602.224	03/07/2024	Merrill Lynch	(39.408)	-
EUR	1.937.800	SGD	2.836.554	03/07/2024	Morgan Stanley	(18.022)	-
EUR	3.255.351	SGD	4.741.341	03/07/2024	State Street	(13.833)	-
EUR	82.878.431	SGD	120.215.092	31/07/2024	HSBC	(12.503)	-
EUR	2.360.215	SGD	3.424.432	31/07/2024	State Street	(1.006)	-
EUR	441.188	USD	476.535	02/07/2024	Citibank	(4.193)	-
EUR	31.943.303	USD	34.308.240	02/07/2024	HSBC	(121.971)	-
EUR	3.570.953	USD	3.825.914	02/07/2024	State Street	(4.834)	-
EUR	7.493.628.998	USD	8.111.262.891	03/07/2024	BNP Paribas	(86.998.695)	(0,52)
EUR	80.515.229	USD	87.675.449	03/07/2024	Citibank	(1.424.531)	(0,01)
EUR	62.231.621	USD	67.177.585	03/07/2024	HSBC	(551.238)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EUR	7.247.432	USD	7.825.857	03/07/2024	Morgan Stanley	(66.461)	-
EUR	69.544	USD	74.921	03/07/2024	Standard Chartered	(475)	-
EUR	18.503.472	USD	19.811.378	03/07/2024	State Street	(11.854)	-
EUR	56.701.237	USD	61.806.287	17/07/2024	Citibank	(1.023.076)	(0,01)
EUR	147.034.967	USD	158.748.457	17/07/2024	Goldman Sachs	(1.229.004)	(0,01)
EUR	4.892.868.735	USD	5.298.708.711	17/07/2024	HSBC	(55.888.615)	(0,33)
EUR	5.829	USD	6.262	31/07/2024	Barclays	(15)	-
EUR	52.519.075	USD	56.296.871	31/07/2024	Citibank	(23.325)	-
EUR	2.613.521	USD	2.809.402	31/07/2024	Morgan Stanley	(8.521)	-
EUR	3.032.264	USD	3.258.861	31/07/2024	State Street	(9.262)	-
GBP	50.892	EUR	60.283	03/07/2024	Barclays	(189)	-
GBP	626.909.271	EUR	741.012.091	03/07/2024	HSBC	(756.077)	(0,01)
GBP	431.354	EUR	510.131	03/07/2024	Morgan Stanley	(787)	-
GBP	93.343.022	EUR	110.251.996	17/07/2024	BNP Paribas	(96.898)	-
GBP	66.398.788	EUR	78.393.230	31/07/2024	HSBC	(82.809)	-
GBP	30.092	EUR	35.499	31/07/2024	State Street	(9)	-
HKD	2.387.005.533	EUR	285.942.675	03/07/2024	Standard Chartered	(264.719)	-
JPY	190.220.088.066	EUR	1.124.896.304	03/07/2024	BNP Paribas	(16.744.002)	(0,10)
JPY	32.666.999.610	EUR	190.549.545	03/07/2024	HSBC	(243.615)	-
JPY	185.342.540.832	EUR	1.083.521.698	31/07/2024	HSBC	(483.231)	-
NOK	706.862.476	EUR	62.009.351	03/07/2024	HSBC	(16.116)	-
SEK	805.280.485	EUR	71.105.019	03/07/2024	RBC	(214.324)	-
SGD	2.178	EUR	1.503	03/07/2024	HSBC	(2)	-
SGD	1.797	EUR	1.239	31/07/2024	Morgan Stanley	-	-
USD	1.363.332	EUR	1.274.450	03/07/2024	Citibank	(307)	-
USD	7.944.602.514	EUR	7.434.195.204	03/07/2024	HSBC	(9.325.041)	(0,06)
USD	25.508.605	EUR	23.841.150	31/07/2024	Citibank	(33.729)	-
USD	4.501.641.299	EUR	4.206.942.063	31/07/2024	HSBC	(5.517.881)	(0,03)
USD	9.508	EUR	8.878	31/07/2024	Morgan Stanley	(4)	-
USD	5.871.074	EUR	5.486.767	31/07/2024	State Street	(7.238)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(204.982.774)**	**(1,22)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(101.009.159)**	**(0,60)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 20/09/2024	22	GBP	2.135.513	65	-
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	3.635	USD	1.368.989.679	19.390.562	0,12
US 10 Year Note, 19/09/2024	36.462	USD	3.763.248.051	37.273.045	0,22
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**56.663.672**	**0,34**
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(7.379)	EUR	(364.042.965)	(3.183.965)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(3.183.965)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**53.479.707**	**0,32**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	420.000	354.009	0,03
Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032	USD	340.000	282.295	0,02
Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049	USD	400.000	307.526	0,02
			943.830	**0,07**
Argentine				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	360.000	193.467	0,01
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2035	USD	969.793	388.620	0,03
Argentina Government Bond, STEP 4,25% 09/01/2038	USD	246.889	108.064	0,01
Argentina Government Bond, STEP 3,5% 09/07/2041	USD	835.000	310.622	0,02
Argentina Government Bond, STEP 3,625% 09/07/2046	USD	1.110.000	459.612	0,04
			1.460.385	**0,11**
Australie				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1,25% 15/03/2033	EUR	100.000	79.696	0,00
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047	AUD	2.108.000	1.008.678	0,08
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 4,25% 03/05/2030	EUR	100.000	101.322	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3,713% 12/03/2032	EUR	100.000	99.943	0,01
			1.289.639	**0,10**
Autriche				
Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028	EUR	358.000	384.653	0,03
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030	EUR	100.000	102.956	0,01
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 1,625% 08/09/2031	EUR	200.000	189.133	0,01
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	230.000	218.934	0,02
Lenzing AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	189.035	0,01
			1.084.711	**0,08**
Azerbaïdjan				
State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030	USD	200.000	191.545	0,02
			191.545	**0,02**
Bahamas				
Bahamas Government Bond, Reg. S 6% 21/11/2028	USD	200.000	165.195	0,01
			165.195	**0,01**
Bahreïn				
Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	200.000	190.035	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032	USD	200.000	172.650	0,01
Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044	USD	200.000	154.334	0,01
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	200.000	179.319	0,01
			696.338	**0,05**
Belgique				
Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028	EUR	322.000	331.578	0,02
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	100.000	98.467	0,01
Belfius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026	EUR	100.000	92.746	0,01
Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 5,25% 19/04/2033	EUR	100.000	102.529	0,01
KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,25% 28/11/2029	EUR	100.000	102.028	0,01
Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	600.000	593.809	0,04
			1.321.157	**0,10**
Bénin				
Benin Government Bond, Reg. S 7,96% 13/02/2038	USD	200.000	174.324	0,01
			174.324	**0,01**
Brésil				
Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034	USD	90.000	96.237	0,01
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	200.000	145.362	0,01
Brazil Government Bond 7,125% 13/05/2054	USD	240.000	219.071	0,02
			460.670	**0,04**
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	3.700.000	3.539.003	0,28
TransCanada PipeLines Ltd. 4,75% 15/05/2038	USD	927.000	803.821	0,06
			4.342.824	**0,34**
Iles Caïmans				
Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034	USD	126.736	88.838	0,01
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029	EUR	100.000	85.772	0,00
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 2% 06/04/2028	EUR	100.000	94.466	0,01
Transocean, Inc. 6,8% 15/03/2038	USD	195.000	149.156	0,01
			418.232	**0,03**
Colombie				
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	194.443	0,01
Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034	USD	200.000	187.959	0,01
Colombia Government Bond 7,375% 18/09/2037	USD	146.000	133.371	0,01
Colombia Government Bond 6,125% 18/01/2041	USD	200.000	157.616	0,01
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	200.000	132.673	0,01
Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049	USD	200.000	133.042	0,01
Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051	USD	200.000	113.093	0,01
Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053	USD	200.000	198.272	0,02
Ecopetrol SA 8,375% 19/01/2036	USD	91.000	83.963	0,01
			1.334.432	**0,10**
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	200.000	192.081	0,01
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054	USD	200.000	196.494	0,02
			388.575	**0,03**
Danemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	100.000	104.250	0,01
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,5% 02/09/2030	EUR	300.000	290.437	0,02
			394.687	**0,03**
République dominicaine				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	160.000	136.646	0,01
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031	USD	200.000	193.153	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	265.000	222.929	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,45% 30/04/2044	USD	300.000	296.382	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045	USD	300.000	279.165	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,5% 15/02/2048	USD	330.000	294.940	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	200.000	160.516	0,01
			1.583.731	**0,12**
Equateur				
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6% 31/07/2030	USD	890.000	530.083	0,04
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 3,5% 31/07/2035	USD	510.000	239.765	0,02
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 2,5% 31/07/2040	USD	1.110.000	476.181	0,04
			1.246.029	**0,10**
Egypte				
Egypt Government Bond, Reg. S 3,875% 16/02/2026	USD	200.000	173.297	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	200.000	189.075	0,02
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	200.000	180.184	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 5,625% 16/04/2030	EUR	200.000	160.749	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032	USD	200.000	150.042	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032	USD	200.000	152.934	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048	USD	200.000	131.543	0,01
Egypt Government Bond, Reg. S 8,7% 01/03/2049	USD	700.000	493.546	0,04
Egyptian Financial Co. for Sovereign Taskeek (The), Reg. S 10,875% 28/02/2026	USD	252.000	242.841	0,02
			1.874.211	**0,14**
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	265.000	220.848	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	38.000	31.626	0,00
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	325.000	195.940	0,02
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052	USD	200.000	147.598	0,01
			596.012	**0,05**
Finlande				
Nordea Bank Abp, 144A 1,5% 30/09/2026	USD	2.025.000	1.740.504	0,14
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual	USD	743.000	691.853	0,05
			2.432.357	**0,19**
France				
Accor SA, STEP, Reg. S 1,75% 04/02/2026	EUR	200.000	194.009	0,01
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	300.000	304.913	0,02
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	897.000	553.029	0,04
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	735.000	454.895	0,03
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	400.000	302.848	0,02
Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	700.000	491.634	0,04
Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030	EUR	100.000	102.891	0,01
Arkema SA, Reg. S, FRN 4,8% Perpetual	EUR	100.000	99.914	0,01
Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029	EUR	207.000	216.348	0,02
Banijay SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	300.000	300.817	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	100.000	94.752	0,01
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/01/2030	EUR	100.000	84.913	0,01
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	1.686.000	1.592.713	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	763.000	758.480	0,06
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	300.000	305.994	0,02
BPCE SA, Reg. S 0,625% 15/01/2030	EUR	100.000	85.732	0,01
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,125% 08/03/2033	EUR	100.000	100.435	0,01
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034	EUR	100.000	89.430	0,01
Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028	EUR	361.000	299.303	0,02
Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029	EUR	217.000	144.386	0,01
Covivio SA, REIT, Reg. S 4,625% 05/06/2032	EUR	100.000	101.668	0,01
Credit Agricole SA, FRN, 144A 7,5% Perpetual	GBP	510.000	598.473	0,05
Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual	USD	212.000	201.360	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	100.000	96.949	0,01
Credit Agricole SA, Reg. S 2% 25/03/2029	EUR	100.000	92.091	0,01
Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025	EUR	300.000	298.031	0,02
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026	EUR	200.000	196.343	0,01
Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031	EUR	100.000	100.203	0,01
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	400.000	373.773	0,03
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	1.400.000	1.225.070	0,09
Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	200.000	214.086	0,02
Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028	EUR	700.000	640.995	0,05
ELO SACA, Reg. S 5,875% 17/04/2028	EUR	100.000	98.534	0,01
ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	200.000	196.810	0,01
Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026	EUR	1.261.000	1.233.047	0,09
Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027	EUR	300.000	286.972	0,02
Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	500.000	482.553	0,04
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	100.000	89.266	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 5,625% 15/10/2028	EUR	150.000	149.689	0,01
Iliad Holding SASU, Reg. S 6,875% 15/04/2031	EUR	195.000	198.286	0,01
iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028	EUR	600.000	546.056	0,04
Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027	EUR	800.000	815.240	0,06
Klepierre SA, REIT, Reg. S 3,875% 23/09/2033	EUR	100.000	98.213	0,01
Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028	EUR	234.000	222.642	0,02
Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026	EUR	260.000	259.681	0,02
RCI Banque SA, Reg. S 3,875% 12/01/2029	EUR	75.000	74.717	0,01
Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026	EUR	400.000	382.200	0,03
Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027	EUR	700.000	669.057	0,05
Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027	EUR	700.000	637.062	0,05
Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/12/2028	EUR	200.000	182.899	0,01
Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025	USD	2.360.000	2.167.943	0,17
Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual	USD	1.217.000	1.153.318	0,09
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029	EUR	100.000	87.387	0,01
TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1,375% 04/10/2029	EUR	100.000	90.772	0,01
Viridien, Reg. S 7,75% 01/04/2027	EUR	346.000	334.080	0,03
			21.172.902	**1,63**
Gabon				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	200.000	172.179	0,01
			172.179	**0,01**
Allemagne				
Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027	EUR	337.000	336.069	0,03
Allianz SE, Reg. S, FRN 5,824% 25/07/2053	EUR	100.000	109.924	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	91.009	0,01
Bayer AG, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2082	EUR	500.000	482.470	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625% 25/09/2083	EUR	300.000	304.072	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	700.000	670.880	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029	EUR	200.000	208.459	0,02
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2030	EUR	100.000	104.160	0,01
CT Investment GmbH, Reg. S 6,375% 15/04/2030	EUR	291.000	296.836	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,75% 19/11/2030	EUR	200.000	176.282	0,01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025	EUR	200.000	198.751	0,01
Evonik Industries AG, Reg. S, FRN 1,375% 02/09/2081	EUR	200.000	184.482	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026	EUR	657.172	648.136	0,05
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	400.000	393.455	0,03
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8,75% 15/05/2028	EUR	285.552	305.840	0,02
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027	EUR	398.000	374.089	0,03
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026	EUR	1.367.000	1.412.514	0,11
ProGroup AG, Reg. S 5,125% 15/04/2029	EUR	130.000	130.586	0,01
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	500.000	485.244	0,04
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	795.674	796.762	0,06
TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	377.000	364.175	0,03
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	177.280	179.824	0,01
TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,25% 15/04/2029	EUR	200.000	204.958	0,02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029	EUR	31.000	32.057	0,00
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029	EUR	300.000	257.347	0,02
Vonovia SE, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	86.199	0,01
Vonovia SE, Reg. S 2,25% 07/04/2030	EUR	200.000	182.541	0,01
Vonovia SE, Reg. S 4,25% 10/04/2034	EUR	100.000	98.707	0,01
ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026	EUR	200.000	205.369	0,02
ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028	EUR	500.000	460.455	0,04
ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028	EUR	600.000	582.000	0,04
			10.363.652	**0,80**
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 18/01/2026	USD	250.000	122.454	0,01
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 26/03/2027	USD	400.000	191.441	0,02
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	400.000	191.131	0,01
			505.026	**0,04**
Gibraltar				
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558% 15/07/2027	EUR	320.000	320.324	0,03
			320.324	**0,03**
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027	USD	150.000	134.359	0,01
			134.359	**0,01**
Iraq				
Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028	USD	265.000	232.379	0,02
			232.379	**0,02**
Irlande				
AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029	EUR	100.000	103.164	0,01
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027	USD	1.175.000	1.011.620	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	100.000	99.388	0,01
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031	EUR	100.000	106.097	0,01
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100.000	101.686	0,01
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035	EUR	100.000	102.378	0,01
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	498.000	485.902	0,04
eircom Finance DAC, Reg. S 2,625% 15/02/2027	EUR	300.000	283.394	0,02
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028	EUR	300.000	273.542	0,02
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	1.404.000	1.259.490	0,09
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028	EUR	100.000	92.971	0,00
			3.919.632	**0,30**
Israël				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027	USD	155.000	136.367	0,01
			136.367	**0,01**
Italie				
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	191.000	176.398	0,01
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	250.000	225.795	0,02
Eni SpA, Reg. S 0,625% 23/01/2030	EUR	150.000	128.650	0,01
Guala Closures SpA, Reg. S 3,25% 15/06/2028	EUR	643.000	592.240	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1,875% 08/07/2026	EUR	750.000	724.189	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030	EUR	100.000	105.652	0,01
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031	EUR	100.000	107.435	0,01
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	413.000	436.706	0,03
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 13/07/2027	EUR	100.000	93.361	0,01
Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028	EUR	826.000	758.942	0,06
Neopharmed Gentili SpA, Reg. S 7,125% 08/04/2030	EUR	355.000	363.951	0,03
Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026	EUR	406.000	387.884	0,03
Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024	EUR	525.000	162.949	0,01
Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028	EUR	698.000	679.224	0,05
Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030	EUR	200.000	168.937	0,01
TeamSystem SpA, Reg. S 3,5% 15/02/2028	EUR	173.000	165.010	0,01
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025	EUR	500.000	493.588	0,04
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	730.000	682.594	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625% 18/01/2029	EUR	300.000	263.058	0,02
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	150.000	152.426	0,01
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	350.000	315.271	0,02
			7.184.260	**0,55**
Côte d'Ivoire				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,875% 17/10/2031	EUR	200.000	180.782	0,01
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033	USD	400.000	332.600	0,03
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	400.000	335.466	0,03
			848.848	**0,07**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 2,341% 19/01/2028	USD	1.465.000	1.274.807	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 4,08% 19/04/2028	USD	1.030.000	934.338	0,07
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	1.430.000	1.237.142	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902% 17/09/2028	USD	2.100.000	1.726.650	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,13% 08/07/2030	USD	585.000	459.004	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632% 23/10/2029	EUR	100.000	86.084	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1% 09/07/2029	EUR	100.000	88.592	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	100.000	76.491	0,01
			5.883.108	**0,45**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024	EUR	64.115	64.036	0,01
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7% 28/02/2029	EUR	224.000	220.785	0,02
Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25% 31/07/2030	EUR	453.000	446.955	0,03
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5% 28/08/2027	GBP	170.000	187.947	0,01
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	200.000	169.882	0,01
			1.089.605	**0,08**
Jordanie				
Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030	USD	200.000	168.902	0,01
Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	200.000	178.480	0,02
			347.382	**0,03**
Kenya				
Kenya Government Bond, Reg. S 9,75% 16/02/2031	USD	219.000	196.899	0,02
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	200.000	163.027	0,01
Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034	USD	250.000	175.278	0,01
			535.204	**0,04**
Liban				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§	USD	402.000	26.229	0,00
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§	USD	706.000	46.159	0,01
			72.388	**0,01**
Luxembourg				
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	100.000	77.695	0,01
Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028	EUR	600.000	367.050	0,03
Altice France Holding SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	370.000	129.621	0,01
Altice France Holding SA, Reg. S 4% 15/02/2028	EUR	100.000	29.600	0,00
ARD Finance SA, Reg. S 5% 30/06/2027	EUR	309.209	70.345	0,00
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	547.000	554.064	0,04
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,5% 15/03/2029	EUR	127.000	131.133	0,01
DH Europe Finance II SARL 3,25% 15/11/2039	USD	845.000	632.929	0,05
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033	EUR	152.000	161.614	0,01
Herens Midco SARL, Reg. S 5,25% 15/05/2029	EUR	333.000	259.170	0,02
Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625% 15/11/2028	EUR	350.000	301.000	0,02
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	500.000	487.858	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	200.000	188.681	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	100.000	73.657	0,00
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75% 01/05/2028	EUR	123.000	127.962	0,01
PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026	EUR	740.000	740.278	0,06
Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	250.000	250.795	0,02
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875% 23/03/2030	EUR	100.000	90.649	0,01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	100.000	96.785	0,01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	94.304	0,01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029	EUR	100.000	86.038	0,01
Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75% 31/10/2026	EUR	411.000	407.350	0,03
Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	368.000	336.744	0,03
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	530.000	626.215	0,05
Telenet Finance Luxembourg Notes SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028	EUR	200.000	192.763	0,01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,5% 23/11/2026	EUR	100.000	101.417	0,01
			6.615.717	**0,51**
Iles Marshall				
Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028	USD	160.000	154.214	0,01
			154.214	**0,01**
Ile Maurice				
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028	USD	173.500	148.701	0,01
			148.701	**0,01**
Mexique				
Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029	USD	200.000	153.172	0,01
			153.172	**0,01**
Mongolie				
Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031	USD	200.000	157.858	0,01
			157.858	**0,01**
Maroc				
OCP SA, Reg. S 3,75% 23/06/2031	USD	200.000	161.985	0,01
OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044	USD	200.000	181.161	0,02
OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051	USD	200.000	141.856	0,01
			485.002	**0,04**
Mozambique				
Mozambique Government Bond, STEP, Reg. S 9% 15/09/2031	USD	200.000	155.094	0,01
			155.094	**0,01**
Pays-Bas				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	400.000	375.450	0,03
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S, FRN 3,248% Perpetual	EUR	800.000	780.024	0,06
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	200.000	204.430	0,02
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	800.000	781.062	0,06
AerCap Holdings NV, FRN 5,875% 10/10/2079	USD	653.000	608.062	0,05
American Medical Systems Europe BV 3,5% 08/03/2032	EUR	100.000	98.876	0,01
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033	USD	200.000	176.933	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 0,875% 05/05/2028	EUR	200.000	185.621	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	600.000	571.125	0,04
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3,875% 19/06/2029	EUR	100.000	101.810	0,01
Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	400.000	376.600	0,03
EDP Finance BV, Reg. S 2% 22/04/2025	EUR	100.000	98.688	0,01
EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	150.000	140.075	0,01
EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 24/01/2035	EUR	109.000	110.082	0,01
Enel Finance International NV, Reg. S 0,875% 28/09/2034	EUR	100.000	74.954	0,01
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0,25% 17/06/2027	EUR	250.000	227.441	0,02
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 3,5% 30/06/2029	EUR	508.000	468.047	0,04
Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030	EUR	200.000	205.354	0,02
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	1.482.000	1.332.323	0,10

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	99.311	0,01
ING Groep NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	200.000	190.901	0,01
MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034	USD	157.660	141.124	0,01
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	100.000	100.111	0,01
OI European Group BV, Reg. S 6,25% 15/05/2028	EUR	293.000	303.299	0,02
OI European Group BV, Reg. S 5,25% 01/06/2029	EUR	203.000	204.112	0,01
Petrobras Global Finance BV 6,85% 05/06/2115	USD	146.000	121.420	0,01
Q-Park Holding I BV, Reg. S 5,125% 01/03/2029	EUR	264.000	265.204	0,02
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	100.000	95.234	0,01
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	100.000	90.310	0,01
RELX Finance BV, Reg. S 3,75% 12/06/2031	EUR	100.000	101.680	0,01
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	225.000	221.287	0,02
Sunrise HoldCo IV BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	450.000	429.210	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88% Perpetual	EUR	500.000	468.322	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.383.459	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	200.000	205.038	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,135% Perpetual	EUR	500.000	524.865	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1,125% 18/10/2033	EUR	100.000	81.594	0,01
Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029	EUR	545.000	551.472	0,04
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	400.000	365.832	0,03
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	592.000	580.656	0,04
Upfield BV, Reg. S 6,875% 02/07/2029	EUR	275.000	274.257	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,875% 29/03/2026	EUR	100.000	100.423	0,01
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027	EUR	300.000	301.425	0,02
VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032	USD	200.000	159.481	0,01
WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028	EUR	200.000	181.733	0,01
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8,947% 31/07/2042	USD	201.000	189.832	0,01
ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027	EUR	600.000	563.775	0,04
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6,125% 13/03/2029	EUR	100.000	105.912	0,01
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030	EUR	1.081.000	912.894	0,07
Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030	EUR	200.000	175.568	0,01
			16.406.698	**1,27**
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	544.000	471.411	0,04
Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029	USD	200.000	176.034	0,01
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875% 16/02/2032	USD	400.000	323.854	0,03
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047	USD	400.000	271.992	0,02
			1.243.291	**0,10**
République de Macédoine du Nord				
North Macedonia Government Bond, Reg. S 2,75% 18/01/2025	EUR	240.000	236.931	0,02
			236.931	**0,02**
Norvège				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375% 18/01/2028	EUR	150.000	138.597	0,01
			138.597	**0,01**
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048	USD	400.000	382.415	0,03
Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051	USD	300.000	296.183	0,02
			678.598	**0,05**
Pakistan				
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025	USD	200.000	178.444	0,02
Pakistan Government Bond, Reg. S 6,875% 05/12/2027	USD	270.000	219.070	0,02
Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031	USD	228.000	168.344	0,01
Pakistan Government Bond, Reg. S 8,875% 08/04/2051	USD	220.000	155.137	0,01
			720.995	**0,06**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 7,9% 09/02/2031	PYG	2.450.000.000	315.898	0,03
Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044	USD	213.000	192.786	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048	USD	200.000	168.431	0,01
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	210.000	171.950	0,01
			849.065	**0,07**
Pérou				
Petroleos del Peru SA, 144A 4,75% 19/06/2032	USD	200.000	140.330	0,01
Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047	USD	200.000	120.096	0,01
			260.426	**0,02**
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S, FRN 5,625% 02/10/2026	EUR	100.000	101.950	0,01
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	200.000	199.000	0,01
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	900.000	876.843	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081	EUR	300.000	285.038	0,02
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,943% 23/04/2083	EUR	200.000	208.628	0,02
			1.671.459	**0,13**
Sénégal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	400.000	315.176	0,02
Senegal Government Bond, Reg. S 5,375% 08/06/2037	EUR	107.000	78.254	0,01
			393.430	**0,03**
Afrique du Sud				
South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028	USD	450.000	387.046	0,03
South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035	ZAR	6.550.000	284.102	0,02
South Africa Government Bond 6,25% 08/03/2041	USD	350.000	280.708	0,02
South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049	USD	400.000	283.673	0,02
South Africa Government Bond 7,3% 20/04/2052	USD	200.000	169.839	0,01
Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028	USD	200.000	186.448	0,02
			1.591.816	**0,12**
Espagne				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381% 13/03/2029	USD	2.200.000	2.068.725	0,16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual	USD	556.000	555.537	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual	EUR	1.200.000	1.196.250	0,09
Banco Santander SA, FRN 5,552% 14/03/2028	USD	1.400.000	1.308.842	0,10
Banco Santander SA, FRN 4,75% Perpetual	USD	600.000	502.755	0,04

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	600.000	602.428	0,05
Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual	USD	600.000	623.698	0,05
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,5% 24/03/2027	EUR	200.000	189.340	0,01
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	201.000	0,01
Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25% 23/12/2032	EUR	100.000	90.908	0,01
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	200.000	210.852	0,02
Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032	EUR	100.000	86.159	0,01
eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027	EUR	512.000	512.282	0,04
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	524.000	470.617	0,04
Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028	EUR	445.000	366.304	0,03
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	100.000	94.515	0,01
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028	EUR	400.000	308.327	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 0,75% 22/06/2029	EUR	100.000	87.053	0,01
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025	EUR	700.000	694.250	0,05
Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029	EUR	462.000	449.838	0,03
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.256.000	1.227.049	0,09
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 5,75% 30/04/2029	EUR	270.000	277.087	0,02
			12.123.816	**0,93**
Sri Lanka				
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,125% 03/06/2025	USD	539.000	297.170	0,02
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,825% 18/07/2026	USD	311.000	171.338	0,02
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	500.000	275.289	0,02
			743.797	**0,06**
Organisations supranationales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	755.000	439.073	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	620.000	516.549	0,04
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	300.000	203.983	0,02
Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029	EUR	216.000	200.070	0,02
			1.359.675	**0,11**
Suriname				
Suriname Government International Bond, Reg. S 7,95% 15/07/2033	USD	200.000	174.775	0,01
			174.775	**0,01**
Suède				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	USD	400.000	322.037	0,02
Vattenfall AB, Reg. S 3,75% 18/10/2026	EUR	100.000	100.623	0,01
Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026	EUR	300.000	296.861	0,02
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	900.000	866.250	0,07
Verisure Holding AB, Reg. S 5,5% 15/05/2030	EUR	234.000	238.180	0,02
Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029	EUR	491.000	480.577	0,04
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	630.000	621.337	0,05
			2.925.865	**0,23**
Suisse				
UBS AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026	EUR	100.000	96.396	0,01
UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	100.000	103.939	0,01
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1% 24/06/2027	EUR	100.000	94.644	0,00
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	100.000	113.155	0,01
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,125% Perpetual	USD	362.000	322.777	0,02
UBS Group AG, Reg. S, FRN 6,875% Perpetual	USD	529.000	491.196	0,04
			1.222.107	**0,09**
Turquie				
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028	USD	200.000	201.351	0,02
Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028	USD	200.000	205.617	0,02
Turkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029	USD	300.000	305.832	0,02
Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	250.000	214.787	0,02
Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030	USD	250.000	255.445	0,02
Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033	USD	341.000	357.270	0,03
Turkiye Government Bond 26,2% 05/10/2033	TRY	28.051.517	783.337	0,06
Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041	USD	200.000	155.729	0,01
Turkiye Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	200.000	133.080	0,01
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026	USD	200.000	193.841	0,01
Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026	USD	200.000	197.448	0,01
			3.003.737	**0,23**
Royaume-Uni				
AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% 12/05/2028	EUR	200.000	185.855	0,01
Barclays plc, FRN 5,69% 12/03/2030	USD	800.000	751.865	0,06
Barclays plc, FRN 8% Perpetual	USD	535.000	508.583	0,04
Barclays plc, Reg. S, FRN 4,506% 31/01/2033	EUR	100.000	102.232	0,01
BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25% 21/11/2029	EUR	175.000	164.917	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	320.000	307.391	0,02
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519% 07/04/2028	EUR	100.000	96.841	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231% 08/05/2031	EUR	100.000	85.617	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,104% 15/11/2034	EUR	100.000	77.457	0,01
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.110.000	1.065.700	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	GBP	500.000	561.974	0,04
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	100.000	94.467	0,01
BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	100.000	105.127	0,01
Cadent Finance plc, Reg. S 0,75% 11/03/2032	EUR	100.000	79.927	0,01
EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026	EUR	600.000	582.135	0,04
HSBC Holdings plc, FRN 5,733% 17/05/2032	USD	1.595.000	1.502.406	0,12
HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual	USD	396.000	317.862	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	200.000	212.397	0,02
Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027	GBP	101.000	124.524	0,01
Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028	GBP	199.000	197.671	0,01
INEOS Finance plc, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	200.000	187.388	0,01
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	400.000	414.025	0,03
INEOS Finance plc, Reg. S 6,375% 15/04/2029	EUR	303.000	312.469	0,02
INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	574.000	560.303	0,04
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029	EUR	166.000	176.048	0,01
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	860.000	810.138	0,06
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027	USD	202.000	179.505	0,01
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 5,5% 15/07/2029	USD	850.000	763.900	0,06
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026	EUR	450.000	450.735	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026	EUR	167.000	176.082	0,01
Lloyds Banking Group plc, FRN 6,75% Perpetual	USD	1.057.000	984.598	0,08
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	100.000	101.420	0,01
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,875% 24/01/2034	EUR	100.000	99.108	0,01
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	100.000	87.224	0,01
National Grid plc, Reg. S 0,553% 18/09/2029	EUR	200.000	170.553	0,01
National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035	EUR	100.000	101.882	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	100.000	95.993	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 4,375% 16/04/2034	EUR	100.000	100.025	0,01
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	580.000	645.147	0,05
NatWest Group plc, FRN 5,583% 01/03/2028	USD	400.000	374.939	0,03
NatWest Group plc, FRN 5,778% 01/03/2035	USD	390.000	368.923	0,03
NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual	USD	1.149.000	1.054.857	0,08
NatWest Group plc, FRN 8,125% Perpetual	USD	320.000	303.048	0,02
NatWest Group plc, Reg. S 0,78% 26/02/2030	EUR	100.000	87.122	0,01
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 5,763% 28/02/2034	EUR	100.000	104.685	0,01
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	1.350.000	1.269.770	0,10
Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5% 24/06/2028	EUR	630.000	582.415	0,04
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028	EUR	356.000	378.439	0,03
Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026	GBP	351.000	408.178	0,03
RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046	GBP	603.000	673.824	0,05
Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,532% 21/08/2026	USD	1.858.000	1.653.961	0,13
SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030	EUR	100.000	90.606	0,01
Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026	USD	1.405.000	1.295.122	0,10
Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,17% 09/01/2027	USD	1.662.000	1.565.436	0,12
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	575.000	544.713	0,04
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031	EUR	100.000	86.215	0,01
Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1,25% 31/01/2032	EUR	100.000	72.363	0,01
TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029	EUR	525.000	487.567	0,04
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/12/2046	GBP	489.000	550.068	0,04
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	200.000	170.748	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3,25% 31/01/2031	EUR	600.000	529.500	0,04
Vodafone Group plc, Reg. S 1,625% 24/11/2030	EUR	100.000	89.392	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 6,5% 30/08/2084	EUR	200.000	215.309	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078	EUR	712.000	702.453	0,05
Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080	EUR	400.000	362.137	0,03
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,5% 01/07/2028	EUR	100.000	88.910	0,01
			27.652.191	**2,13**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031	EUR	100.000	86.460	0,01
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	2.092.000	1.715.994	0,13
Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044	USD	1.786.000	1.427.913	0,11
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	1.247.000	858.572	0,07
Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027	USD	1.137.000	1.078.866	0,08
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2,95% 15/03/2034	USD	296.000	225.955	0,02
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	721.000	670.738	0,05
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	416.000	352.632	0,03
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026	USD	70.000	65.359	0,00
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	563.000	525.967	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	530.000	495.590	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	318.000	272.906	0,02
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	100.000	95.280	0,01
American International Group, Inc. 6,25% 15/03/2087	USD	190.000	167.110	0,01
American Tower Corp., REIT 1,45% 15/09/2026	USD	1.194.000	1.025.537	0,08
American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028	USD	2.083.000	1.712.403	0,13
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	2.169.000	1.706.800	0,13
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	633.000	590.747	0,05
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	328.000	296.761	0,02
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	58.000	51.123	0,00
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,5% 01/06/2030	USD	1.490.000	1.299.412	0,10
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038	USD	1.490.000	1.281.559	0,10
Apple, Inc. 1,375% 24/05/2029	EUR	200.000	185.646	0,01
AT&T, Inc. 2,6% 17/12/2029	EUR	200.000	190.453	0,01
AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031	EUR	100.000	101.692	0,01
AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034	USD	1.900.000	1.788.344	0,14
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	80.000	73.905	0,01
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	167.000	146.672	0,01
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	218.000	210.679	0,02
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	125.000	108.188	0,01
Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028	EUR	498.000	486.162	0,04
B&G Foods, Inc. 5,25% 01/04/2025	USD	227.000	211.540	0,02
Ball Corp. 1,5% 15/03/2027	EUR	400.000	374.554	0,03
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,583% 24/08/2028	EUR	100.000	90.969	0,01
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 0,58% 08/08/2029	EUR	200.000	177.812	0,01
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,102% 24/05/2032	EUR	100.000	84.043	0,01
Bath & Body Works, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	318.000	289.952	0,02
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	11.000	10.400	0,00
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	200.000	186.473	0,01
Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	300.000	270.039	0,02
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	3.549.000	2.947.375	0,23
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	760.000	738.605	0,06
Booking Holdings, Inc. 3,625% 01/03/2032	EUR	100.000	100.353	0,01
Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027	EUR	100.000	91.114	0,01
BP Capital Markets America, Inc. 3,633% 06/04/2030	USD	2.288.000	2.002.049	0,15
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	143.000	134.027	0,01
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	90.000	86.797	0,01
Carrier Global Corp. 4,5% 29/11/2032	EUR	200.000	209.809	0,02
Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2,375% 01/03/2028	EUR	320.000	307.209	0,02
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	230.000	213.312	0,02
Celanese US Holdings LLC 5,337% 19/01/2029	EUR	100.000	104.987	0,01
Celanese US Holdings LLC, FRN 6,35% 15/11/2028	USD	1.000.000	963.579	0,07
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	2.000.000	1.605.662	0,12
CenterPoint Energy, Inc. 4,25% 01/11/2028	USD	126.000	112.656	0,01
Cigna Group (The) 4,375% 15/10/2028	USD	2.474.000	2.251.637	0,17
Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029	EUR	100.000	90.175	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 3,713% 22/09/2028	EUR	100.000	100.409	0,01
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 4,25% 25/02/2030	EUR	100.000	99.924	0,01
CoreCivic, Inc. 4,75% 15/10/2027	USD	213.000	187.207	0,01
CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	505.000	488.326	0,04
Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031	EUR	100.000	101.905	0,01
Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026	EUR	150.000	149.363	0,01
Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026	EUR	340.000	340.391	0,03
Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027	USD	2.162.000	1.925.509	0,15

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031	USD	941.000	710.773	0,05
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	2.589.000	2.181.438	0,17
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	85.000	77.715	0,01
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	320.000	290.648	0,02
Dell International LLC 5,25% 01/02/2028	USD	446.000	420.764	0,03
Doc Dr LLC, REIT 3,95% 15/01/2028	USD	697.000	625.572	0,05
Dominion Energy, Inc. 2,25% 15/08/2031	USD	736.000	564.281	0,04
Duke Energy Carolinas LLC 2,85% 15/03/2032	USD	1.204.000	972.036	0,07
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	145.000	137.260	0,01
Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	2.809.000	2.372.798	0,18
Elevance Health, Inc. 6,1% 15/10/2052	USD	282.000	280.605	0,02
Eli Lilly & Co. 1,125% 14/09/2051	EUR	100.000	59.433	0,00
Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036	USD	604.000	72.661	0,01
EMRLD Borrower LP, Reg. S 6,375% 15/12/2030	EUR	467.000	485.680	0,04
Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	105.000	97.930	0,01
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	1.413.000	1.257.789	0,10
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	80.000	70.015	0,00
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	350.000	300.727	0,02
Energy Transfer LP 5,75% 01/04/2025	USD	216.000	201.728	0,02
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	56.000	51.315	0,00
EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	44.000	40.463	0,00
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	235.000	215.809	0,02
EnLink Midstream Partners LP 5,6% 01/04/2044	USD	36.000	30.241	0,00
Entergy Louisiana LLC 3,25% 01/04/2028	USD	1.839.000	1.613.850	0,12
Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031	USD	3.406.000	2.584.256	0,20
EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026	USD	712.000	641.263	0,05
EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	69.000	63.513	0,00
EQT Corp., STEP 7% 01/02/2030	USD	105.000	104.396	0,01
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	1.729.000	1.243.741	0,10
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	100.000	94.465	0,01
Fiserv, Inc. 3,5% 01/07/2029	USD	2.436.000	2.115.651	0,16
Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032	USD	1.300.000	1.010.549	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 1,744% 19/07/2024	EUR	150.000	149.837	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	865.000	799.582	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	1.235.000	1.146.174	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025	USD	265.000	243.164	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	726.000	657.232	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	200.000	190.218	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	247.000	235.553	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	1.070.000	974.757	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026	USD	200.000	175.767	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	205.000	184.967	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	520.000	463.008	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028	USD	200.000	169.605	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	285.000	275.270	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	200.000	197.384	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	442.000	370.738	0,03
Freeport-McMoRan, Inc. 5,45% 15/03/2043	USD	230.000	205.454	0,02
General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035	EUR	191.000	195.075	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 06/04/2029	USD	1.070.000	953.257	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 2,35% 08/01/2031	USD	807.000	622.681	0,05
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	268.000	256.182	0,02
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	527.000	497.929	0,04
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	132.000	127.406	0,01
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	247.000	242.814	0,02
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	213.000	200.933	0,02
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	2.340.000	1.969.360	0,15
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	200.000	207.072	0,02
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	2.579.000	2.031.589	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	82.000	77.920	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,875% 21/01/2030	EUR	100.000	86.172	0,01
Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2029	USD	1.000.000	871.414	0,07
Haleon US Capital LLC 3,625% 24/03/2032	USD	2.385.000	2.011.443	0,15
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	2.450.000	2.177.174	0,17
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	2.703.000	2.087.914	0,16
Healthpeak OP LLC, REIT 2,875% 15/01/2031	USD	201.000	163.200	0,01
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	88.000	82.718	0,01
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	390.000	359.452	0,03
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	500.000	466.563	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028	EUR	587.000	554.891	0,04
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029	EUR	258.000	234.196	0,02
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	134.000	118.376	0,01
Kimco Realty OP LLC, REIT 2,25% 01/12/2031	USD	497.000	375.449	0,03
Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25% 25/05/2028	EUR	100.000	95.944	0,01
Kroger Co. (The) 1,7% 15/01/2031	USD	3.640.000	2.755.306	0,21
Lear Corp. 2,6% 15/01/2032	USD	282.000	217.789	0,02
Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/09/2028	USD	898.000	736.192	0,06
Lowe's Cos., Inc. 2,625% 01/04/2031	USD	1.696.000	1.362.434	0,10
Lowe's Cos., Inc. 3,75% 01/04/2032	USD	630.000	538.330	0,04
Lumen Technologies, Inc. 6,875% 15/01/2028	USD	36.000	14.072	0,00
McDonald's Corp., Reg. S 0,25% 04/10/2028	EUR	100.000	87.888	0,01
McDonald's Corp., Reg. S 1,5% 28/11/2029	EUR	100.000	90.600	0,01
Mellon Capital IV, FRN 6,17% Perpetual	USD	290.000	238.889	0,02
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	353.000	305.046	0,02
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	1.230.000	1.148.079	0,09
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	1.211.000	1.104.383	0,08
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	41.000	37.796	0,00
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	296.000	275.535	0,02
Morgan Stanley, FRN 0,495% 26/10/2029	EUR	100.000	87.531	0,01
Morgan Stanley, FRN 3,79% 21/03/2030	EUR	100.000	100.279	0,01
Morgan Stanley, FRN 0,497% 07/02/2031	EUR	100.000	83.518	0,01
MPLX LP 2,65% 15/08/2030	USD	1.614.000	1.307.830	0,10
MPLX LP 4,5% 15/04/2038	USD	420.000	345.849	0,03
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	413.000	366.089	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029	EUR	100.000	101.484	0,01
Netflix, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 15/06/2030	EUR	100.000	100.058	0,01
New York Life Global Funding, Reg. S 3,625% 09/01/2030	EUR	100.000	101.677	0,01
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	697.000	587.907	0,04
NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	2.254.000	1.687.548	0,13
Nordstrom, Inc. 4,375% 01/04/2030	USD	37.000	31.565	0,00
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	162.000	151.304	0,01
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	361.000	334.926	0,03
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	177.000	164.501	0,01
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	267.000	248.584	0,02
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	335.000	309.948	0,02
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	207.000	196.906	0,01
Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025	USD	297.000	277.896	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9,625% 15/11/2028	EUR	160.000	171.910	0,01
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	420.000	367.935	0,03
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	560.000	525.881	0,04
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	75.000	60.186	0,00
Oracle Corp. 2,875% 25/03/2031	USD	2.102.000	1.707.630	0,13
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	1.337.000	1.040.174	0,08
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	368.000	346.708	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	1.900.000	1.778.381	0,14
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	214.000	195.346	0,01
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	1.003.000	904.884	0,07
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	49.000	43.906	0,00
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	1.257.000	1.167.007	0,09
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	200.000	185.226	0,01
Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875% 31/01/2030	EUR	100.000	100.400	0,01
Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050	USD	1.592.000	801.086	0,06
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	400.000	371.518	0,03
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	200.000	208.833	0,02
Regal Rexnord Corp., FRN 6,4% 15/04/2033	USD	283.000	272.453	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25% 15/12/2026	USD	725.000	669.169	0,05
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	376.000	365.064	0,03
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	328.000	266.701	0,02
Service Corp. International 4% 15/05/2031	USD	34.000	28.377	0,00
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	453.000	414.425	0,03
SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	USD	891.000	829.954	0,06
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	224.000	209.509	0,02
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	610.000	568.231	0,04
SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028	USD	236.000	218.617	0,02
Southern California Edison Co. 5,2% 01/06/2034	USD	1.400.000	1.287.616	0,10
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	1.118.000	852.910	0,07
Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15% 15/09/2032	USD	315.000	294.800	0,02
Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026	EUR	100.000	96.615	0,01
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	100.000	96.800	0,01
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	441.000	398.459	0,03
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	133.000	114.649	0,01
Southwestern Energy Co., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	38.000	35.492	0,00
Sysco Corp. 3,25% 15/07/2027	USD	1.419.000	1.258.872	0,10
Sysco Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	3.683.000	2.996.229	0,23
Targa Resources Partners LP 4,875% 01/02/2031	USD	395.000	353.375	0,03
Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027	USD	100.000	90.342	0,01
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	440.000	399.439	0,03
T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031	USD	1.084.000	865.502	0,07
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	3.200.000	2.459.465	0,19
T-Mobile USA, Inc. 3,7% 08/05/2032	EUR	100.000	100.463	0,01
Tri Pointe Homes, Inc. 5,25% 01/06/2027	USD	167.000	152.535	0,01
Tri Pointe Homes, Inc. 5,7% 15/06/2028	USD	736.000	677.397	0,05
TSMC Arizona Corp. 2,5% 25/10/2031	USD	1.625.000	1.294.747	0,10
Tucson Electric Power Co. 1,5% 01/08/2030	USD	523.000	399.202	0,03
UDR, Inc., REIT 3,2% 15/01/2030	USD	220.000	186.581	0,01
UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031	USD	506.000	411.882	0,03
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	210.000	190.569	0,01
United Rentals North America, Inc. 3,875% 15/02/2031	USD	1.341.000	1.119.754	0,09
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	390.000	388.385	0,03
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	50.000	47.025	0,00
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	1.304.000	910.509	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 5,875% 15/02/2053	USD	350.000	345.413	0,03
US Treasury 4,125% 31/01/2025	USD	13.055.800	12.119.659	0,93
US Treasury 6,125% 15/08/2029	USD	1.279.400	1.297.443	0,10
US Treasury 6,25% 15/05/2030	USD	1.314.300	1.354.140	0,10
US Treasury 5,375% 15/02/2031	USD	1.627.400	1.626.941	0,13
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	1.370.900	1.318.512	0,10
US Treasury 4,25% 15/05/2039	USD	1.392.400	1.289.220	0,10
US Treasury 3,625% 15/08/2043	USD	1.509.500	1.245.263	0,10
US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	2.253.400	1.506.793	0,12
US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	1.959.800	1.243.643	0,10
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	2.406.700	1.741.934	0,13
Verizon Communications, Inc. 2,625% 01/12/2031	EUR	100.000	94.132	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4,302% 17/01/2030	EUR	100.000	100.322	0,01
WEC Energy Group, Inc. 1,8% 15/10/2030	USD	1.786.000	1.367.342	0,11
Welltower OP LLC, REIT 2,75% 15/01/2031	USD	822.000	666.599	0,05
Westlake Corp. 1,625% 17/07/2029	EUR	100.000	90.279	0,01
Williams Cos., Inc. (The) 2,6% 15/03/2031	USD	1.390.000	1.104.521	0,08
WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25% 15/08/2031	EUR	500.000	437.616	0,03
WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032	USD	353.000	270.037	0,02
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	157.000	129.620	0,01
Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032	USD	549.000	472.172	0,04
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031	USD	575.000	452.726	0,03
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	3.463.000	2.741.188	0,21
			160.651.165	**12,38**
Uruguay				
Uruguay Government Bond 9,75% 20/07/2033	UYU	15.818.755	380.250	0,03
			380.250	**0,03**
Uzbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 6,9% 28/02/2032	USD	210.000	191.656	0,02
			191.656	**0,02**
Venezuela				
Venezuela Government Bond, Reg. S 7,65% 21/04/2025§	USD	175.000	27.254	0,00
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026	USD	515.000	94.146	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§	USD	1.020.000	166.593	0,01
Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§	USD	617.400	110.214	0,01
			398.207	**0,03**
Total des Obligations			**318.204.804**	**24,53**
Actions				
Australie				
AGL Energy Ltd.	AUD	47.736	322.407	0,03
APA Group	AUD	12.917	64.414	0,01
Atlas Arteria Ltd.	AUD	19.162	61.097	0,00
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	16.273	116.501	0,01
BHP Group Ltd.	GBP	5.515	147.603	0,01
IGO Ltd.	AUD	4.987	17.548	0,00
Insignia Financial Ltd.	AUD	30.570	43.542	0,00
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	978	37.303	0,00
Magellan Financial Group Ltd.	AUD	3.682	19.337	0,00
Origin Energy Ltd.	AUD	13.122	88.912	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	60.892	659.880	0,05
Rio Tinto Ltd.	AUD	8.998	667.428	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	6.566	107.664	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	41.524	93.829	0,01
Transurban Group	AUD	8.234	63.670	0,01
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	10.126	178.125	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	7.004	147.459	0,01
			2.836.719	**0,22**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Autriche				
ANDRITZ AG	EUR	4.621	267.787	0,02
Erste Group Bank AG	EUR	13.906	613.185	0,05
OMV AG	EUR	5.595	227.045	0,02
Verbund AG	EUR	701	51.576	0,00
			1.159.593	**0,09**
Belgique				
Ageas SA/NV	EUR	4.489	190.872	0,01
KBC Group NV	EUR	2.304	151.234	0,01
Proximus SADP	EUR	37.033	276.174	0,02
Solvay SA	EUR	10.997	355.808	0,03
			974.088	**0,07**
Bermudes				
BW LPG Ltd., Reg. S	NOK	18.496	323.622	0,02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	54.059	177.114	0,01
CK Infrastructure Holdings Ltd.	HKD	13.000	68.653	0,01
Hafnia Ltd.	NOK	35.919	282.497	0,02
Lancashire Holdings Ltd.	GBP	23.765	172.446	0,01
Nordic American Tankers Ltd.	USD	18.759	70.569	0,01
Orient Overseas International Ltd.	HKD	6.000	91.054	0,01
SFL Corp. Ltd.	USD	6.573	85.392	0,01
VTech Holdings Ltd.	HKD	5.800	40.556	0,00
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	38.000	68.628	0,01
			1.380.531	**0,11**
Brésil				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	139.511	237.872	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	65.750	291.808	0,02
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	32.936	177.082	0,01
TIM SA	BRL	69.935	185.279	0,02
			892.041	**0,07**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	3.991	248.046	0,02
Algonquin Power & Utilities Corp.	CAD	11.953	65.775	0,01
AltaGas Ltd.	CAD	3.279	68.819	0,01
Atco Ltd. 'I'	CAD	2.203	58.772	0,00
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	6.773	289.822	0,02
BCE, Inc.	CAD	11.291	342.863	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	6.045	270.240	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	4.884	162.737	0,01
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	1.139	105.233	0,01
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	3.140	63.255	0,00
Capital Power Corp.	CAD	2.546	67.862	0,01
Chartwell Retirement Residences	CAD	3.693	32.303	0,00
Emera, Inc.	CAD	1.992	61.971	0,00
Enbridge, Inc.	CAD	11.061	365.765	0,03
Fortis, Inc.	CAD	10.023	363.651	0,03
Gibson Energy, Inc.	CAD	4.641	73.544	0,01
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	10.866	294.889	0,02
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	10.014	272.280	0,02
IGM Financial, Inc.	CAD	3.662	94.547	0,01
Keyera Corp.	CAD	3.461	89.806	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	15.438	384.313	0,03
Northland Power, Inc.	CAD	4.326	70.412	0,01
Nutrien Ltd.	CAD	3.994	191.972	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	12.150	421.755	0,03
Power Corp. of Canada	CAD	12.279	320.083	0,02
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	4.525	295.035	0,02
Sienna Senior Living, Inc.	CAD	2.167	21.188	0,00
Superior Plus Corp.	CAD	6.432	38.949	0,00
TC Energy Corp.	CAD	9.263	324.163	0,03
TELUS Corp.	CAD	22.861	323.741	0,03
Tourmaline Oil Corp.	CAD	7.027	298.917	0,02
			6.082.708	**0,47**
Iles Caïmans				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	123.000	206.240	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	35.170	111.860	0,01
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	10.400	80.127	0,01
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	52.000	54.580	0,00
JD.com, Inc. 'A'	HKD	12.137	149.979	0,01
NetEase, Inc.	HKD	31.771	567.132	0,04
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	23.846	217.970	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	14.200	633.060	0,05
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	103.441	116.620	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	17.000	10.448	0,00
			2.148.016	**0,17**
Chili				
Banco Santander Chile, ADR	USD	5.959	104.733	0,01
			104.733	**0,01**
Chine				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	593.436	410.163	0,03
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	90.516	384.577	0,03
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	511.778	310.235	0,02
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	63.802	346.101	0,03
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	145.547	455.082	0,04
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	45.323	374.469	0,03
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	63.532	268.979	0,02
			2.549.606	**0,20**
Chypre				
Frontline plc	NOK	4.652	114.607	0,01
			114.607	**0,01**
Danemark				
AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	81	131.505	0,01
Danske Bank A/S	DKK	8.781	244.677	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	19.558	2.650.114	0,20
Pandora A/S	DKK	1.723	243.575	0,02
Sydbank A/S	DKK	3.517	174.493	0,01
			3.444.364	**0,26**
Finlande				
Elisa OYJ	EUR	1.559	66.632	0,01
Fortum OYJ	EUR	23.635	322.263	0,02
Kone OYJ 'B'	EUR	4.270	197.274	0,02
Konecranes OYJ	EUR	2.166	115.231	0,01
Mandatum OYJ	EUR	25.175	105.307	0,01
Nokia OYJ	EUR	60.298	213.922	0,02
Nordea Bank Abp	SEK	28.234	314.167	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	29.205	325.198	0,02
Orion OYJ 'B'	EUR	4.687	186.121	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	6.587	263.513	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	22.039	719.132	0,06
Wartsila OYJ Abp	EUR	6.990	125.418	0,01
			2.954.178	**0,23**
France				
Accor SA	EUR	4.769	181.699	0,01
Air Liquide SA	EUR	2.954	475.978	0,04
Amundi SA, Reg. S	EUR	2.744	165.875	0,01
AXA SA	EUR	15.005	457.052	0,04
Ayvens SA, Reg. S	EUR	2.002	10.781	0,00
BNP Paribas SA	EUR	7.720	458.491	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	46.353	1.665.695	0,13
Coface SA	EUR	12.345	160.115	0,01
Covivio SA, REIT	EUR	449	19.904	0,00
Danone SA	EUR	7.933	451.467	0,03
Eiffage SA	EUR	2.267	195.211	0,02
Engie SA	EUR	66.102	879.322	0,07
Eurazeo SE	EUR	2.421	180.970	0,01
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	1.704	210.188	0,02
Getlink SE	EUR	2.854	44.101	0,00
Klepierre SA, REIT	EUR	21.754	538.411	0,04
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	EUR	4.910	156.776	0,01
Legrand SA	EUR	9.728	902.077	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.021	1.442.085	0,11
Orange SA	EUR	33.480	312.301	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	2.962	374.989	0,03
Publicis Groupe SA	EUR	4.273	424.651	0,03
Renault SA	EUR	3.105	147.425	0,01
Rexel SA	EUR	7.137	172.037	0,01
Rubis SCA	EUR	9.562	252.150	0,02
Sanofi SA	EUR	4.282	384.738	0,03
Schneider Electric SE	EUR	2.686	601.127	0,05
SCOR SE	EUR	6.482	152.716	0,01
Sodexo SA	EUR	3.194	267.178	0,02
TotalEnergies SE	EUR	18.681	1.161.585	0,09

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Vallourec SACA	EUR	42.460	622.676	0,05
Veolia Environnement SA	EUR	2.252	62.865	0,01
Vinci SA	EUR	19.719	1.941.533	0,15
Vivendi SE	EUR	13.176	129.125	0,01
			15.603.294	**1,20**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	6.356	1.650.018	0,13
BASF SE	EUR	13.688	618.698	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.757	155.003	0,01
Commerzbank AG	EUR	13.465	189.957	0,02
Daimler Truck Holding AG	EUR	7.112	263.428	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	33.901	795.487	0,06
E.ON SE	EUR	36.500	449.863	0,04
Evonik Industries AG	EUR	15.157	289.044	0,02
Freenet AG	EUR	12.766	316.724	0,02
HOCHTIEF AG	EUR	1.718	181.936	0,01
LEG Immobilien SE	EUR	1.599	122.755	0,01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	5.644	362.119	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.852	865.810	0,07
SAP SE	EUR	3.706	703.844	0,05
Vonovia SE	EUR	9.191	244.756	0,02
			7.209.442	**0,56**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	57.400	363.926	0,03
CLP Holdings Ltd.	HKD	9.500	71.772	0,01
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	15.000	11.965	0,00
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	9.000	22.593	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	102.000	72.452	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	6.058	181.476	0,01
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	9.000	12.064	0,00
Lenovo Group Ltd.	HKD	96.000	126.500	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	79.000	69.068	0,00
PCCW Ltd.	HKD	79.000	36.922	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	20.500	103.721	0,01
			1.072.459	**0,08**
Inde				
Bajaj Auto Ltd.	INR	2.706	287.936	0,02
HCL Technologies Ltd.	INR	25.099	410.930	0,03
HDFC Bank Ltd.	INR	20.400	385.265	0,03
Infosys Ltd., ADR	USD	44.413	773.113	0,06
Shriram Finance Ltd.	INR	11.474	376.228	0,03
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	5.302	232.102	0,02
			2.465.574	**0,19**
Indonésie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	527.500	184.409	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.852.275	488.957	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.915.400	340.542	0,03
			1.013.908	**0,08**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	4.188	1.192.148	0,09
AIB Group plc	EUR	33.386	164.827	0,02
Cairn Homes plc	EUR	101.376	162.404	0,01
CRH plc	GBP	3.667	257.516	0,02
Eaton Corp. plc	USD	1.176	349.772	0,03
Seagate Technology Holdings plc	USD	10.911	1.066.116	0,08
			3.192.783	**0,25**
Israël				
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	ILS	52.305	54.977	0,00
Plus500 Ltd.	GBP	4.653	124.505	0,01
			179.482	**0,01**
Italie				
A2A SpA	EUR	41.638	77.488	0,01
ACEA SpA	EUR	1.285	19.468	0,00
Assicurazioni Generali SpA	EUR	12.840	299.236	0,02
Azimut Holding SpA	EUR	7.090	157.114	0,01
Banca Generali SpA	EUR	4.472	167.700	0,01
Banca Mediolanum SpA	EUR	30.654	317.422	0,02
Banco BPM SpA	EUR	34.312	204.843	0,02
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	32.275	284.020	0,02
Enel SpA	EUR	126.093	819.037	0,06
Eni SpA	EUR	40.889	587.575	0,05
Hera SpA	EUR	20.158	64.606	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	233.259	809.875	0,06
Iren SpA	EUR	15.180	29.715	0,00
Italgas SpA	EUR	13.628	62.580	0,00
Maire SpA	EUR	20.759	160.882	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	14.573	198.448	0,02
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	16.080	191.151	0,01
Snam SpA	EUR	16.862	69.589	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	10.420	75.087	0,01
UniCredit SpA	EUR	25.097	865.094	0,07
Unipol Gruppo SpA	EUR	18.019	166.946	0,01
			5.627.876	**0,43**
Japon				
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	7	14.903	0,00
Aozora Bank Ltd.	JPY	14.400	220.311	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	24.300	894.936	0,07
Canon, Inc.	JPY	5.700	144.498	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	4.500	49.797	0,00
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	5.400	170.140	0,01
Electric Power Development Co. Ltd.	JPY	14.200	207.739	0,02
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	26.600	128.101	0,01
FANUC Corp.	JPY	5.900	151.767	0,01
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	5	12.808	0,00
Hokkaido Electric Power Co., Inc.	JPY	5.300	36.823	0,00
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	26.500	160.885	0,01
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	36	26.569	0,00
Japan Metropolitan Fund Investment, REIT	JPY	246	129.754	0,01
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	22.000	204.624	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	9.300	146.320	0,01
KDDI Corp.	JPY	2.700	66.889	0,01
KDX Realty Investment Corp., REIT	JPY	35	31.917	0,00
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	12.400	149.715	0,01
Kyushu Railway Co.	JPY	8.000	162.308	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	30.100	156.704	0,01
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	1.300	38.885	0,00
Nippon Steel Corp.	JPY	9.700	192.024	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	221.400	195.899	0,02
Niterra Co. Ltd.	JPY	500	13.597	0,00
Okinawa Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	1.900	12.324	0,00
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.700	21.758	0,00
Seiko Epson Corp.	JPY	2.500	36.355	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	41.500	1.507.116	0,12
SoftBank Corp.	JPY	34.400	393.597	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	10.900	264.733	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	33.400	1.168.111	0,09
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	100	83.210	0,01
			7.195.117	**0,55**
Jersey				
Glencore plc	GBP	90.520	485.603	0,04
Man Group plc	GBP	55.296	158.017	0,01
WPP plc	GBP	14.379	123.033	0,01
			766.653	**0,06**
Iles Marshall				
Ardmore Shipping Corp.	USD	5.040	106.716	0,01
DHT Holdings, Inc.	USD	7.889	86.599	0,01
Scorpio Tankers, Inc.	USD	976	76.109	0,00
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	1.435	94.205	0,01
			363.629	**0,03**
Mexique				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	39.546	291.715	0,02
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	10.717	17.337	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	115.489	369.649	0,03
			678.701	**0,05**
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	10.334	157.878	0,01
ASML Holding NV	EUR	1.551	1.508.968	0,12
ASR Nederland NV	EUR	4.530	200.838	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
BE Semiconductor Industries NV	EUR	1.623	252.458	0,02
Heineken NV	EUR	10.927	987.691	0,08
ING Groep NV	EUR	25.112	399.758	0,03
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	57.398	225.976	0,02
Koninklijke KPN NV	EUR	242.380	863.721	0,07
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3.517	316.068	0,02
NN Group NV	EUR	5.494	238.604	0,02
OCI NV	EUR	4.626	105.750	0,01
SBM Offshore NV	EUR	19.754	283.865	0,02
Signify NV, Reg. S	EUR	7.585	177.261	0,01
Stellantis NV	EUR	24.227	445.002	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	2.138	331.390	0,03
			6.495.228	**0,50**
Nouvelle-Zélande				
Contact Energy Ltd.	NZD	4.553	23.233	0,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	49.003	117.353	0,01
			140.586	**0,01**
Norvège				
Aker BP ASA	NOK	2.309	55.275	0,00
DNB Bank ASA	NOK	11.772	216.814	0,02
Equinor ASA	NOK	22.258	594.319	0,05
Hoegh Autoliners ASA	NOK	16.050	176.378	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	11.716	68.454	0,01
Salmar ASA	NOK	3.122	153.266	0,01
Telenor ASA	NOK	49.408	526.275	0,04
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	17.663	168.001	0,01
Yara International ASA	NOK	1.800	48.560	0,00
			2.007.342	**0,15**
Pologne				
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	7.958	95.125	0,01
			95.125	**0,01**
Portugal				
Navigator Co. SA (The)	EUR	51.918	202.376	0,02
NOS SGPS SA	EUR	4.008	13.196	0,00
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	EUR	8.161	18.628	0,00
			234.200	**0,02**
Arabie saoudite				
Al Rajhi Bank	SAR	8.507	172.619	0,02
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	56.820	392.458	0,03
Saudi National Bank (The)	SAR	46.962	429.663	0,03
			994.740	**0,08**
Singapour				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	44.800	78.923	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	46.750	1.153.828	0,09
NETLINK NBN TRUST, Reg. S	SGD	36.300	20.837	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	7.100	33.803	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	122.900	233.459	0,02
			1.520.850	**0,12**
Afrique du Sud				
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	14.643	213.640	0,02
FirstRand Ltd.	ZAR	42.584	166.481	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	30.801	126.730	0,01
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	11.707	169.855	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	21.966	236.849	0,02
Vodacom Group Ltd.	ZAR	22.969	114.412	0,01
			1.027.967	**0,08**
Corée du Sud				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	7.431	306.517	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	965	193.126	0,02
KB Financial Group, Inc.	KRW	5.753	306.832	0,02
Kia Corp.	KRW	3.594	315.649	0,03
LG Uplus Corp.	KRW	8.687	57.892	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	6.922	299.151	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	19.508	1.078.857	0,08
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	1.162	307.111	0,02
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	9.635	315.162	0,02
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	5.711	199.313	0,02
			3.379.610	**0,26**
Espagne				
Acerinox SA	EUR	10.765	104.394	0,01
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	5.296	212.264	0,02
Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.640	308.156	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	49.996	464.163	0,03
Banco de Sabadell SA	EUR	61.536	109.919	0,01
Banco Santander SA	EUR	116.502	502.298	0,04
Bankinter SA	EUR	10.942	82.689	0,01
CaixaBank SA	EUR	58.254	287.862	0,02
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	9.369	248.278	0,02
Enagas SA	EUR	4.879	68.257	0,00
Endesa SA	EUR	28.763	506.373	0,04
Iberdrola SA	EUR	61.119	744.582	0,06
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12.560	582.093	0,04
Mapfre SA	EUR	77.957	167.685	0,01
Naturgy Energy Group SA	EUR	17.021	344.505	0,03
Redeia Corp. SA	EUR	4.587	74.676	0,00
Repsol SA	EUR	16.655	245.828	0,02
Telefonica SA	EUR	19.977	78.869	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	66.168	84.166	0,01
			5.217.057	**0,40**
Organisations supranationales				
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S 'SS'	HKD	31.000	18.347	0,00
			18.347	**0,00**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	19.622	269.469	0,02
SSAB AB 'B'	SEK	8.038	40.567	0,00
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	25.435	225.589	0,02
Tele2 AB 'B'	SEK	76.900	718.938	0,05
Telia Co. AB	SEK	34.352	85.823	0,01
Trelleborg AB 'B'	SEK	6.619	240.474	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	76.265	1.814.731	0,14
			3.395.591	**0,26**
Suisse				
ABB Ltd.	CHF	10.868	562.591	0,04
Accelleron Industries AG	CHF	4.192	153.981	0,01
Coca-Cola HBC AG	GBP	6.548	208.615	0,02
Holcim AG	CHF	6.424	532.911	0,04
Nestle SA	CHF	22.347	2.134.257	0,16
Novartis AG	CHF	15.355	1.535.130	0,12
Partners Group Holding AG	CHF	264	316.265	0,02
Roche Holding AG	CHF	1.415	367.567	0,03
Swiss Re AG	CHF	2.670	308.964	0,02
Swisscom AG	CHF	137	71.752	0,01
UBS Group AG	CHF	21.953	604.954	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	960	478.787	0,04
			7.275.774	**0,56**
Taïwan				
Accton Technology Corp.	TWD	14.000	224.253	0,02
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	98.820	480.423	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	2.912	117.241	0,01
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	15.837	276.263	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	3.363	26.547	0,00
Quanta Computer, Inc.	TWD	64.136	576.952	0,04
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	30.368	478.125	0,04
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	6.232	1.021.572	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	160.412	4.466.572	0,34
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	56.589	211.124	0,02
Wistron Corp.	TWD	35.000	107.135	0,01
Wiwynn Corp.	TWD	2.393	182.005	0,01
			8.168.212	**0,63**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Thaïlande				
SCB X PCL	THB	97.000	255.071	0,02
Siam Cement PCL (The)	THB	18.000	103.376	0,01
			358.447	**0,03**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	10.757	394.536	0,03
Admiral Group plc	GBP	4.337	134.947	0,01
Anglo American plc	GBP	4.799	141.871	0,01
AstraZeneca plc	GBP	7.028	1.030.239	0,08
Atlantica Sustainable Infrastructure plc	USD	4.051	83.314	0,01
Aviva plc	GBP	44.937	254.335	0,02
Balfour Beatty plc	GBP	60.138	259.343	0,02
Barclays plc	GBP	147.025	363.896	0,03
Barratt Developments plc	GBP	90.456	505.235	0,04
Berkeley Group Holdings plc	GBP	5.363	291.630	0,02
BP plc	GBP	175.504	985.289	0,08
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	67.254	327.515	0,03
Britvic plc	GBP	18.669	261.788	0,02
BT Group plc	GBP	172.262	284.782	0,02
Centrica plc	GBP	210.132	336.718	0,03
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	4.944	338.403	0,03
Direct Line Insurance Group plc	GBP	74.324	178.427	0,01
Dunelm Group plc	GBP	17.766	222.062	0,02
Games Workshop Group plc	GBP	1.170	148.729	0,01
GSK plc	GBP	53.331	964.318	0,07
Harbour Energy plc	GBP	42.877	157.640	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	120.813	980.159	0,08
InterContinental Hotels Group plc	GBP	3.720	365.346	0,03
Intermediate Capital Group plc	GBP	11.742	304.071	0,02
Investec plc	GBP	28.114	189.397	0,01
ITV plc	GBP	192.217	183.059	0,01
J Sainsbury plc	GBP	43.028	130.073	0,01
Johnson Matthey plc	GBP	7.956	147.640	0,01
Land Securities Group plc, REIT	GBP	22.927	168.125	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.175.790	761.693	0,06
M&G plc	GBP	7.405	17.904	0,00
Mitie Group plc	GBP	197.649	273.304	0,02
National Grid plc	GBP	31.855	333.240	0,03
NatWest Group plc	GBP	142.043	522.987	0,04
Next plc	GBP	2.259	241.786	0,02
Pearson plc	GBP	2.577	30.147	0,00
Persimmon plc	GBP	5.820	92.986	0,01
Phoenix Group Holdings plc	GBP	40.556	250.587	0,02
RELX plc	GBP	34.030	1.464.316	0,11
Rio Tinto plc	GBP	15.033	925.042	0,07
Sage Group plc (The)	GBP	13.185	169.708	0,01
Segro plc, REIT	GBP	1.673	17.733	0,00
Severn Trent plc	GBP	2.505	70.653	0,01
Shell plc	GBP	41.329	1.382.598	0,11
SSE plc	GBP	46.169	973.430	0,08
Taylor Wimpey plc	GBP	189.200	318.145	0,02
Telecom Plus plc	GBP	7.683	161.218	0,01
Tesco plc	GBP	153.211	554.517	0,04
Unilever plc	GBP	15.861	812.203	0,06
United Utilities Group plc	GBP	30.666	354.732	0,03
Vodafone Group plc	GBP	379.787	312.764	0,02
			20.174.580	**1,55**
Etats-Unis d'Amérique				
3M Co.	USD	3.019	289.725	0,02
AbbVie, Inc.	USD	12.794	2.022.563	0,16
AES Corp. (The)	USD	12.990	228.307	0,02
ALLETE, Inc.	USD	1.070	62.458	0,00
American Electric Power Co., Inc.	USD	3.771	310.593	0,02
Amgen, Inc.	USD	1.292	379.437	0,03
Analog Devices, Inc.	USD	5.427	1.165.617	0,09
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	16.543	295.855	0,02
Antero Midstream Corp.	USD	6.310	86.958	0,01
Apple, Inc.	USD	6.532	1.308.445	0,10
AT&T, Inc.	USD	24.607	436.162	0,03
Atmos Energy Corp.	USD	607	65.658	0,01
Avangrid, Inc.	USD	9.458	313.676	0,02
Avista Corp.	USD	2.084	66.896	0,01
Bank of America Corp.	USD	41.187	1.523.028	0,12
Best Buy Co., Inc.	USD	9.532	755.469	0,06
Black Hills Corp.	USD	1.353	68.412	0,01
BlackRock, Inc.	USD	790	581.925	0,04
Boston Properties, Inc., REIT	USD	5.305	299.994	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	7.268	286.284	0,02
Broadcom, Inc.	USD	1.224	1.848.361	0,14
Campbell Soup Co.	USD	7.003	296.071	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	3.277	305.771	0,02
CF Industries Holdings, Inc.	USD	3.284	228.770	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	2.207	182.210	0,01
Chesapeake Energy Corp.	USD	2.890	223.202	0,02
Chevron Corp.	USD	8.111	1.190.515	0,09
Cisco Systems, Inc.	USD	6.336	281.314	0,02
Citizens Financial Group, Inc.	USD	5.475	180.402	0,01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	19.462	25.829	0,00
Clearway Energy, Inc. 'C'	USD	3.332	80.081	0,01
Clorox Co. (The)	USD	2.184	278.136	0,02
CME Group, Inc.	USD	7.951	1.452.834	0,11
Coca-Cola Co. (The)	USD	35.393	2.107.470	0,16
Cogent Communications Holdings, Inc.	USD	1.310	67.162	0,01
Comcast Corp. 'A'	USD	7.817	284.055	0,02
Conagra Brands, Inc.	USD	11.202	296.186	0,02
ConocoPhillips	USD	3.213	343.762	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	3.468	289.267	0,02
Crown Castle, Inc., REIT	USD	3.031	275.621	0,02
Cummins, Inc.	USD	1.299	342.060	0,03
Darden Restaurants, Inc.	USD	2.244	320.341	0,02
Devon Energy Corp.	USD	6.659	294.068	0,02
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	2.405	339.660	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	17.366	799.441	0,06
Dow, Inc.	USD	27.027	1.340.299	0,10
DT Midstream, Inc.	USD	1.457	96.847	0,01
Duke Energy Corp.	USD	4.164	389.605	0,03
Eastman Chemical Co.	USD	3.749	341.473	0,03
Edison International	USD	4.958	332.317	0,03
Emerson Electric Co.	USD	3.321	340.636	0,03
Entergy Corp.	USD	3.499	348.330	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	6.315	738.949	0,06
Equitrans Midstream Corp.	USD	7.781	94.249	0,01
Evergy, Inc.	USD	7.460	370.019	0,03
Eversource Energy	USD	5.361	284.347	0,02
Exxon Mobil Corp.	USD	15.373	1.660.577	0,13
Fastenal Co.	USD	4.872	289.761	0,02
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	2.886	269.962	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	15.665	1.096.455	0,08
FirstEnergy Corp.	USD	10.292	368.894	0,03
FMC Corp.	USD	2.950	158.384	0,01
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	10.001	241.110	0,02
General Mills, Inc.	USD	3.611	214.055	0,02
Genuine Parts Co.	USD	1.935	247.692	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.107	263.455	0,02
Gulfport Energy Corp.	USD	3.360	486.249	0,04
Hasbro, Inc.	USD	6.326	345.138	0,03
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	6.416	53.999	0,00
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	18.407	332.632	0,03
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	20.755	407.845	0,03
Honeywell International, Inc.	USD	5.865	1.176.371	0,09
HP, Inc.	USD	4.057	132.257	0,01
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	8.276	8.083	0,00
Intel Corp.	USD	7.678	222.134	0,02
International Business Machines Corp.	USD	1.941	310.901	0,02
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	3.883	345.494	0,03
International Paper Co.	USD	9.613	386.200	0,03
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	8.870	241.159	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	4.663	390.512	0,03
J M Smucker Co. (The)	USD	1.658	168.527	0,01
Johnson & Johnson	USD	9.829	1.341.216	0,10
Juniper Networks, Inc.	USD	10.131	342.198	0,03
Kellanova	USD	5.772	311.972	0,02
Kenvue, Inc.	USD	25.355	436.150	0,03
KeyCorp	USD	25.763	334.333	0,03
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.545	330.461	0,03
Kimco Realty Corp., REIT	USD	16.541	296.129	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	23.844	440.689	0,03
Kraft Heinz Co. (The)	USD	9.052	272.588	0,02
Laureate Education, Inc. 'A'	USD	6.241	84.345	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.883	796.270	0,06
McDonald's Corp.	USD	3.118	750.759	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	9.439	1.147.024	0,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	5.591	2.705.439	0,21
Microsoft Corp.	USD	13.188	5.594.377	0,43
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	90	11.777	0,00
Morgan Stanley	USD	12.295	1.106.832	0,09
Morgan Stanley Preference 6,5%	USD	17.377	421.696	0,03
Morgan Stanley Preference, FRN 5,85%	USD	37.901	873.535	0,07
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.090	395.612	0,03
National CineMedia, Inc.	USD	8.538	33.435	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
National Fuel Gas Co.	USD	834	42.279	0,00
NetApp, Inc.	USD	3.649	439.913	0,03
New Fortress Energy, Inc.	USD	806	16.211	0,00
Newmont Corp.	USD	9.257	364.847	0,03
NextEra Energy, Inc.	USD	23.861	1.628.199	0,13
Northwestern Energy Group, Inc.	USD	1.515	70.819	0,01
OGE Energy Corp.	USD	2.100	69.382	0,01
Omnicom Group, Inc.	USD	3.658	304.603	0,02
ONE Gas, Inc.	USD	1.168	68.664	0,01
ONEOK, Inc.	USD	5.904	444.724	0,03
Otis Worldwide Corp.	USD	12.445	1.116.090	0,09
PACCAR, Inc.	USD	1.735	169.535	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	1.545	238.345	0,02
Pfizer, Inc.	USD	4.517	117.574	0,01
Phillips 66	USD	2.353	306.872	0,02
Pinnacle West Capital Corp.	USD	5.454	388.425	0,03
PPL Corp.	USD	7.536	194.889	0,01
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7.341	1.141.270	0,09
Progressive Corp. (The)	USD	145	28.435	0,00
Prologis, Inc., REIT	USD	12.129	1.251.102	0,10
Prudential Financial, Inc.	USD	3.235	355.201	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	10.124	691.445	0,05
Public Storage, REIT	USD	1.054	281.426	0,02
Regency Centers Corp., REIT	USD	4.877	281.990	0,02
Regions Financial Corp.	USD	8.843	162.115	0,01
SCE Trust VI Preference 5%	USD	52.794	966.373	0,07
Shenandoah Telecommunications Co.	USD	1.074	16.286	0,00
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2.448	343.445	0,03
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	52.526	137.212	0,01
Southern Co. (The)	USD	18.069	1.313.019	0,10
Southern Co. (The) Preference 4,95%	USD	16.000	333.249	0,03
Southern Copper Corp.	USD	1.958	199.680	0,02
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.367	164.348	0,01
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.765	299.293	0,02
Telephone and Data Systems, Inc.	USD	4.602	88.754	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	3.399	625.128	0,05
T-Mobile US, Inc.	USD	1.504	249.978	0,02
Truist Financial Corp.	USD	21.247	758.673	0,06
Ubiquiti, Inc.	USD	388	51.984	0,00
UDR, Inc., REIT	USD	8.588	327.082	0,03
UGI Corp.	USD	3.117	66.960	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	4.751	608.267	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3.930	1.819.914	0,14
Valero Energy Corp.	USD	2.218	319.365	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	6.470	307.007	0,02
Verizon Communications, Inc.	USD	21.503	829.311	0,06
VF Corp.	USD	2.952	37.012	0,00
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	10.923	287.942	0,02
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	15.309	178.494	0,01
Wells Fargo & Co. Preference 4,75%	USD	55.034	1.050.324	0,08
Wells Fargo & Co. Preference 5,625%	USD	21.925	488.110	0,04
Welltower, Inc., REIT	USD	9.803	948.874	0,07
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	9.955	262.471	0,02
Whirlpool Corp.	USD	2.319	219.524	0,02
Williams Cos., Inc. (The)	USD	12.068	476.257	0,04
WP Carey, Inc., REIT	USD	5.704	291.877	0,02
Yum! Brands, Inc.	USD	7.994	990.406	0,08
			80.632.779	**6,21**
Total des Actions			**211.146.537**	**16,27**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**529.351.341**	**40,80**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5,875% 15/04/2030	USD	90.000	82.287	0,01
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/04/2032	USD	459.000	423.453	0,03
Mineral Resources Ltd., 144A 8,5% 01/05/2030	USD	134.000	129.810	0,01
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3,386% 18/03/2030	EUR	100.000	99.481	0,01
			735.031	**0,06**
Autriche				
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	285.000	275.920	0,02
			275.920	**0,02**
Bahreïn				
Bapco Energies BSCC, Reg. S 7,5% 25/10/2027	USD	200.000	190.874	0,01
			190.874	**0,01**
Belgique				
KBC Group NV, FRN, 144A 5,796% 19/01/2029	USD	230.000	217.223	0,02
			217.223	**0,02**
Bermudes				
Seadrill Finance Ltd., 144A 8,375% 01/08/2030	USD	688.000	672.746	0,05
Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	280.000	270.998	0,02
			943.744	**0,07**
Brésil				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	3.700	629.161	0,05
			629.161	**0,05**
Canada				
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	856.000	750.217	0,06
1011778 BC, 144A 4,375% 15/01/2028	USD	200.000	176.576	0,01
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	115.000	98.398	0,01
Bank of Montreal 5,717% 25/09/2028	USD	2.226.000	2.128.933	0,16
Bank of Nova Scotia (The), FRN 3,625% 27/10/2081	USD	434.000	344.917	0,03
Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625% 27/10/2082	USD	518.000	508.432	0,04
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9% Perpetual	USD	446.000	408.753	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	1.801.000	1.572.742	0,12
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 01/02/2027	USD	678.000	528.681	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	257.000	191.644	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	320.000	157.768	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	1.026.000	720.329	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	452.000	205.032	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	239.000	115.981	0,01
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	652.000	286.241	0,02
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	330.000	147.694	0,01
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	585.000	572.138	0,04
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	300.000	284.788	0,02
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	485.000	454.842	0,04
Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	214.000	216.329	0,02
Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	355.000	340.802	0,03
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	209.000	198.044	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028	USD	2.921.000	2.814.424	0,22
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	1.710.000	1.600.355	0,12
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	107.000	100.101	0,01
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	1.313.000	1.221.705	0,09
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	94.000	85.486	0,01
Enbridge, Inc., FRN 5,75% 15/07/2080	USD	1.688.000	1.488.021	0,11
Enbridge, Inc., FRN 7,625% 15/01/2083	USD	883.000	845.232	0,07
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028	USD	1.430.000	1.356.067	0,10
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	2.320.000	2.171.009	0,17

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	471.000	420.293	0,03
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	453.000	419.855	0,03
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	506.000	440.110	0,03
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	399.000	352.357	0,03
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	225.000	193.756	0,02
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	220.000	210.382	0,02
MEG Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	182.000	166.056	0,01
Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	193.000	181.473	0,01
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	283.000	262.641	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	785.000	704.047	0,05
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	198.000	196.538	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	354.000	292.077	0,02
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	288.000	284.328	0,02
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	215.000	201.678	0,02
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	101.000	93.494	0,01
Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5,25% 15/03/2082	USD	899.000	805.793	0,06
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	2.340.000	1.967.015	0,15
Royal Bank of Canada 5,15% 01/02/2034	USD	2.035.000	1.901.715	0,15
Royal Bank of Canada, FRN 7,5% 02/05/2084	USD	1.480.000	1.432.559	0,11
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	164.000	140.963	0,01
Toronto-Dominion Bank (The) 4,994% 05/04/2029	USD	3.535.000	3.286.360	0,25
Toronto-Dominion Bank (The) 4,456% 08/06/2032	USD	345.000	305.970	0,02
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	1.754.000	1.702.832	0,13
Transcanada Trust, FRN 5,5% 15/09/2079	USD	1.618.000	1.394.300	0,11
Vermilion Energy, Inc., 144A 6,875% 01/05/2030	USD	280.000	257.923	0,02
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	480.000	442.939	0,03
Videotron Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	347.000	296.609	0,02
			40.445.744	**3,12**
Iles Caïmans				
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1A', 144A 6,729% 18/10/2031	USD	462.820	433.137	0,03
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A1B', 144A 7,019% 18/10/2031	USD	250.000	234.027	0,02
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 6,548% 23/04/2031	USD	301.156	281.562	0,02
Bain Capital Credit CLO, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 6,738% 23/04/2031	USD	250.000	233.744	0,02
Ballyrock CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 7,186% 20/04/2031	USD	530.000	496.139	0,04
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2014-3RA 'A1A', 144A 6,636% 27/07/2031	USD	194.847	182.154	0,01
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd., FRN, Series 2012-3A 'A1A2', 144A 6,77% 14/01/2032	USD	385.338	360.601	0,03
CBAM Ltd., FRN, Series 2018-5A 'B2', 144A 6,979% 17/04/2031	USD	250.000	233.833	0,02
CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN, Series 2018-4A 'A1', 144A 6,729% 17/10/2031	USD	610.142	571.154	0,04
CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,589% 18/04/2031	USD	498.036	465.825	0,04
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	334.000	327.887	0,03
Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN, Series 2015-41A 'AR', 144A 6,56% 15/04/2031	USD	222.030	207.720	0,02
Dryden 58 CLO Ltd., FRN, Series 2018-58A 'A1', 144A 6,579% 17/07/2031	USD	528.416	494.240	0,04
Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series 2018-64A 'A', 144A 6,559% 18/04/2031	USD	463.647	433.622	0,03
Dryden 70 CLO Ltd., FRN, Series 2018-70A 'B', 144A 7,289% 16/01/2032	USD	350.000	327.742	0,03
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN, Series 2013-26A 'AR', 144A 6,49% 15/04/2029	USD	364.924	341.250	0,03
Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027	USD	200.000	180.393	0,01
Flatiron CLO 18 Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 6,529% 17/04/2031	USD	157.382	147.247	0,01
Galaxy Xxviii CLO Ltd., FRN, Series 2018-28A 'A2', 144A 6,89% 15/07/2031	USD	293.419	274.642	0,02
LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A 6,656% 20/01/2031	USD	541.196	506.803	0,04
LCM XXV Ltd., FRN, Series 25A 'B2', 144A 7,236% 20/07/2030	USD	250.000	234.523	0,02
Madison Park Funding XLII Ltd., FRN, Series 13A 'C', 144A 7,388% 21/11/2030	USD	250.000	233.989	0,02
Magnetite XV Ltd., FRN, Series 2015-15A 'AR', 144A 6,595% 25/07/2031	USD	183.395	171.458	0,01
Octagon Investment Partners 37 Ltd., FRN, Series 2018-2A 'A1B', 144A 6,835% 25/07/2030	USD	465.000	435.354	0,03
Octagon Investment Partners Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 6,646% 20/01/2031	USD	262.219	245.370	0,02
Octagon Loan Funding Ltd., FRN, Series 2014-1A 'ARR', 144A 6,767% 18/11/2031	USD	281.325	263.358	0,02
Palmer Square CLO Ltd., FRN, Series 2014-1A 'A1R2', 144A 6,709% 17/01/2031	USD	484.697	453.646	0,03
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	273.000	274.757	0,02
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	91.000	91.662	0,01
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'A', 144A 6,549% 16/04/2031	USD	212.566	198.758	0,02
Symphony CLO XIX Ltd., FRN, Series 2018-19A 'B', 144A 6,939% 16/04/2031	USD	460.000	430.350	0,03
Transocean Poseidon Ltd., 144A 6,875% 01/02/2027	USD	202.500	189.220	0,01
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	129.000	124.469	0,01
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	126.000	123.663	0,01
			10.204.299	**0,79**
Colombie				
Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029	USD	130.000	128.263	0,01
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	170.000	114.645	0,01
			242.908	**0,02**
Danemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298% 01/04/2028	USD	2.205.000	1.999.461	0,16
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,705% 01/03/2030	USD	1.140.000	1.072.384	0,08
			3.071.845	**0,24**
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 0,25% 17/04/2030	USD	730.000	21.492	0,00
El Salvador Government Bond, Reg. S 9,25% 17/04/2030	USD	730.000	608.178	0,05
			629.670	**0,05**
France				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	400.000	282.322	0,02
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6,5% 18/07/2030	EUR	227.000	229.270	0,02
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	2.790.000	2.606.971	0,20

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	1.201.000	1.124.326	0,09
BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027	USD	1.160.000	996.865	0,08
BPCE SA, FRN, 144A 6,508% 18/01/2035	USD	450.000	423.867	0,03
Credit Agricole SA, 144A 5,134% 11/03/2027	USD	1.060.000	989.555	0,08
Credit Agricole SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual	USD	795.000	648.629	0,05
Eramet SA, Reg. S 6,5% 30/11/2029	EUR	200.000	201.144	0,02
iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029	EUR	300.000	305.662	0,02
Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029	EUR	242.000	254.710	0,02
RCI Banque SA, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2034	EUR	200.000	199.827	0,01
Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	2.045.000	1.872.490	0,14
Societe Generale SA, 144A 7,367% 10/01/2053	USD	500.000	469.271	0,04
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	2.545.000	2.393.841	0,18
Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797% 19/01/2028	USD	1.610.000	1.391.596	0,11
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,519% 19/01/2028	USD	1.000.000	925.206	0,07
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,375% Perpetual	USD	861.000	650.701	0,05
			15.966.253	**1,23**
Allemagne				
Deutsche Bank AG, FRN 2,129% 24/11/2026	USD	3.364.000	2.986.785	0,23
Deutsche Bank AG, FRN 5,706% 08/02/2028	USD	550.000	514.471	0,04
ProGroup AG, Reg. S 5,375% 15/04/2031	EUR	130.000	129.291	0,01
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5,375% 15/07/2029	EUR	133.000	134.380	0,01
			3.764.927	**0,29**
Irlande				
AerCap Ireland Capital DAC 6,45% 15/04/2027	USD	2.289.000	2.192.640	0,17
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4,154% 29/04/2031	EUR	100.000	100.475	0,01
Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,438% 03/04/2034	USD	1.400.000	1.305.765	0,10
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	500.000	528.430	0,04
			4.127.310	**0,32**
Israël				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026	USD	44.000	38.863	0,01
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	46.000	38.268	0,00
			77.131	**0,01**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.821.000	1.731.439	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,5% 02/10/2025	EUR	100.000	100.846	0,01
Lottomatica SpA, Reg. S 5,375% 01/06/2030	EUR	310.000	314.469	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 25/05/2026	EUR	400.000	394.660	0,03
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.600.000	1.396.276	0,11
			3.937.690	**0,30**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,64% 13/10/2027	USD	1.025.000	883.373	0,07
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,594% 10/07/2035	USD	2.565.000	2.397.308	0,19
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 6,6% Perpetual	USD	320.000	297.831	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2,05% 31/03/2030	USD	3.625.000	2.872.331	0,22
			6.450.843	**0,50**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	400.000	363.949	0,03
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	566.000	542.255	0,04
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	618.000	603.301	0,05
			1.509.505	**0,12**
Liban				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 31/12/2024§	USD	84.000	5.664	0,00
			5.664	**0,00**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	452.000	446.747	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	475.000	474.300	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	263.000	254.780	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	277.000	261.046	0,02
			1.436.873	**0,11**
Luxembourg				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	556.000	208.222	0,02
Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028	USD	200.000	61.984	0,00
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	2.705.000	2.363.103	0,18
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	497.183	506.429	0,04
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033	USD	200.000	193.884	0,01
PLT VII Finance Sarl, Reg. S 6% 15/06/2031	EUR	685.000	685.000	0,05
Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	191.000	174.778	0,01
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	94.000	82.378	0,01
Telecom Italia Capital SA 7,721% 04/06/2038	USD	150.000	137.199	0,01
Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 3,75% 27/03/2030	EUR	100.000	98.910	0,01
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	182.000	140.847	0,01
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	549.000	200.451	0,02
			4.853.185	**0,37**
Mexique				
Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038	MXN	89.000	402.913	0,03
Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	95.000	85.298	0,00
Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028	USD	420.000	353.522	0,03
Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031	USD	300.000	227.380	0,02
Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032	USD	369.000	289.928	0,02
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	155.000	145.959	0,01
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	200.000	113.375	0,01
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	214.000	133.311	0,01
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	77.000	46.453	0,00
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	916.000	623.757	0,05
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	354.000	220.258	0,02
			2.642.154	**0,20**
Maroc				
OCP SA, Reg. S 7,5% 02/05/2054	USD	200.000	191.466	0,01
			191.466	**0,01**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5% 21/09/2033	EUR	100.000	104.016	0,01
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	820.000	754.941	0,06
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	200.000	192.239	0,02
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	150.000	145.931	0,01
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,564% 28/02/2029	USD	1.800.000	1.694.871	0,13
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 5,447% 05/03/2030	USD	1.800.000	1.689.905	0,13
Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8,75% 15/06/2030	USD	3.697.000	4.046.062	0,31
EnBW International Finance BV, Reg. S 4,3% 23/05/2034	EUR	38.000	39.396	0,00
Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	1.015.000	907.168	0,07
Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026	USD	182.000	160.690	0,01
ING Groep NV, FRN 3,875% Perpetual	USD	689.000	547.299	0,04
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	429.000	368.284	0,03
Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030	USD	219.000	200.633	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4% 02/04/2027	EUR	100.000	101.704	0,01
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	335.000	306.384	0,02
			11.259.523	**0,87**
Panama				
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	422.000	389.340	0,03
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	667.000	586.176	0,05
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	162.000	149.671	0,01
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	154.000	149.344	0,01
			1.274.531	**0,10**
Espagne				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	101.184	0,01
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	200.000	156.200	0,01
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	600.000	484.096	0,04
Telefonica Emisiones SA, Reg. S 1,715% 12/01/2028	EUR	100.000	94.566	0,00
			836.046	**0,06**
Organisations supranationales				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	200.000	170.093	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	239.000	204.087	0,02
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	1.732.673	1.605.891	0,12
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	762.000	693.302	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	400.000	323.844	0,03
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	570.000	331.486	0,03
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	465.000	423.012	0,03
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	1.544.000	1.443.869	0,11
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	467.000	440.274	0,03
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	433.000	409.925	0,03
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	265.000	217.901	0,02
			6.263.684	**0,48**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 5,375% 05/03/2029	USD	3.485.000	3.275.215	0,25
			3.275.215	**0,25**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Suisse				
UBS Group AG, FRN, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	1.115.000	1.008.059	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	2.250.000	1.961.294	0,15
UBS Group AG, FRN, 144A 5,617% 13/09/2030	USD	1.050.000	989.109	0,08
UBS Group AG, FRN, 144A 3,091% 14/05/2032	USD	1.715.000	1.376.760	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 6,537% 12/08/2033	USD	5.400.000	5.335.045	0,41
UBS Group AG, FRN, 144A 4,875% Perpetual	USD	243.000	208.470	0,02
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	201.525	0,01
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	1.000.000	1.048.019	0,08
			12.128.281	**0,94**
Royaume-Uni				
HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual	USD	2.015.000	1.982.160	0,15
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	899.000	848.834	0,07
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	258.000	256.228	0,02
International Game Technology plc, 144A 6,25% 15/01/2027	USD	450.000	422.066	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3,875% 14/09/2033	EUR	100.000	100.886	0,01
Royalty Pharma plc 2,15% 02/09/2031	USD	1.189.000	902.746	0,07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	500.000	426.871	0,03
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	260.000	206.314	0,02
Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	1.325.000	1.055.294	0,08
			6.201.399	**0,48**
Etats-Unis d'Amérique				
180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	200.000	169.434	0,01
7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031	USD	3.611.000	2.721.460	0,21
Abercrombie & Fitch Management Co., 144A 8,75% 15/07/2025	USD	250.000	234.633	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2002-OPT1 'M1' 6,555% 25/05/2032	USD	134.545	128.361	0,01
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	606.000	555.373	0,04
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	425.000	377.849	0,03
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	1.213.000	1.014.413	0,08
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	447.000	415.862	0,03
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	287.000	278.185	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2006-2 '1A4' 4,826% 25/05/2036	USD	381.545	303.475	0,02
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	437.000	377.070	0,03
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	1.120.000	962.534	0,07
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	193.000	172.222	0,01
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	776.000	711.760	0,05
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	5.000	4.705	0,00
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25% 15/03/2026	USD	436.000	391.891	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	307.000	291.815	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	510.000	460.808	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	554.000	511.353	0,04
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	906.000	762.249	0,06
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030	USD	127.000	112.261	0,01
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	6.000	5.607	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	534.000	482.888	0,04
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	855.000	790.572	0,06

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	1.179.000	968.242	0,07
Allstate Corp. (The), FRN 6,5% 15/05/2067	USD	693.000	653.523	0,05
Ally Financial, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	831.000	623.473	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-OA7 '1A2' 6,093% 25/06/2046	USD	1.369.209	1.076.171	0,08
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035	USD	690.396	495.287	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2007-2CB '1A6' 5,75% 25/03/2037	USD	518.054	255.079	0,02
Alternative Loan Trust, FRN '2A1' 5,5% 25/12/2035	USD	1.284.655	769.747	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037	USD	1.107.687	506.729	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034	USD	397.482	325.115	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-81 'A1' 6,02% 25/02/2037	USD	1.072.272	802.202	0,06
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-OA6 'A1A' 5,74% 25/06/2037	USD	1.020.457	817.787	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2005-J14 'A3' 5,5% 25/12/2035	USD	784.601	450.352	0,03
Alternative Loan Trust, Series 2007-8CB 'A9' 6% 25/05/2037	USD	151.147	77.884	0,01
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	473.000	441.200	0,03
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	365.000	320.044	0,02
American Electric Power Co., Inc. 5,75% 01/11/2027	USD	401.000	381.999	0,03
American Electric Power Co., Inc. 5,95% 01/11/2032	USD	554.000	533.599	0,04
American Electric Power Co., Inc., FRN 3,875% 15/02/2062	USD	910.000	783.709	0,06
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	1.023.000	892.416	0,07
American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-2 '12A1' 6% 25/03/2037	USD	961.706	345.249	0,03
American International Group, Inc., FRN 5,75% 01/04/2048	USD	60.000	55.055	0,00
American Transmission Systems, Inc., 144A 2,65% 15/01/2032	USD	1.791.000	1.402.755	0,11
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	231.000	221.666	0,02
Amgen, Inc. 2% 15/01/2032	USD	3.578.000	2.712.356	0,21
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	361.000	338.501	0,03
Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048	USD	1.000.000	855.693	0,07
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	275.000	254.714	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	240.000	221.610	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	473.000	428.465	0,03
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	428.000	414.473	0,03
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	163.000	156.935	0,01
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	202.000	182.698	0,01
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	650.000	364.322	0,03
APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	258.000	220.057	0,02
APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	212.000	185.197	0,01
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	867.000	784.690	0,06
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	296.000	247.247	0,02
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	66.000	51.227	0,00
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	251.000	235.621	0,02
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	284.000	263.236	0,02
Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029	USD	768.000	667.538	0,05
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	303.000	261.755	0,02
Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028	USD	45.000	39.995	0,00
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	999.000	864.019	0,07
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	307.000	287.389	0,02
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	60.000	57.498	0,00
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	984.000	899.782	0,07
ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	1.007.000	890.028	0,07
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	35.000	30.126	0,00
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	124.000	114.553	0,01
Atkore, Inc., 144A 4,25% 01/06/2031	USD	660.000	544.607	0,04
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027§	USD	412.000	13.959	0,00
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029§	USD	195.000	6.607	0,00
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	857.000	762.111	0,06
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	126.000	120.231	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	221.000	200.631	0,02
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	385.000	348.106	0,03
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	835.000	717.576	0,06
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	80.000	68.585	0,01
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	405.000	375.409	0,03
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	552.000	462.522	0,04
Baker Hughes Holdings LLC 3,138% 07/11/2029	USD	2.794.000	2.387.923	0,18
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '4CB1' 6,5% 25/05/2046	USD	189.912	155.929	0,01
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-J '2A1' 4,347% 20/01/2047	USD	2.672.189	2.067.135	0,16
BANK, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060	USD	185.000	113.025	0,01
Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025	USD	2.670.000	2.449.280	0,19
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	4.012.000	3.417.752	0,26
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	3.917.000	3.483.344	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	2.149.000	2.023.759	0,16
Bank of America Corp., FRN 2,482% 21/09/2036	USD	547.000	410.536	0,03
Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual	USD	450.000	398.504	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual	USD	1.204.000	1.120.562	0,09
Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	1.309.000	1.222.284	0,09
Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual	USD	936.000	883.784	0,07
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 5,834% 25/10/2033	USD	1.549.000	1.507.963	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	1.253.000	1.132.268	0,09
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	385.000	362.336	0,03
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	1.301.000	1.104.552	0,09
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	751.000	495.662	0,04
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	2.800.000	2.314.766	0,18
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,625% 25/06/2038	USD	2.430.000	1.926.779	0,15
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-A 'B1' 7,483% 28/02/2041	USD	1.200.000	1.110.424	0,09
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC6 'A1' 5,75% 25/11/2034	USD	398.316	317.423	0,02
Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051	USD	100.000	51.543	0,00
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	753.000	691.783	0,05
Berry Global, Inc., 144A 5,65% 15/01/2034	USD	1.000.000	920.848	0,07
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	950.000	879.195	0,07
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	331.000	310.778	0,02
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	1.676.000	1.338.927	0,10
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	783.000	742.092	0,06
Block, Inc. 2,75% 01/06/2026	USD	5.000	4.422	0,00
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	747.000	603.128	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Bloomin' Brands, Inc., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	84.000	70.854	0,01
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	210.000	196.540	0,02
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	177.000	168.251	0,01
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	167.000	160.393	0,01
BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	640.000	556.913	0,04
Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	114.000	98.900	0,01
Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	435.000	391.991	0,03
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	432.000	377.312	0,03
Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025	USD	185.000	173.205	0,01
Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027	USD	437.000	392.342	0,03
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	132.000	124.733	0,01
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	970.000	795.482	0,06
Broadcom, Inc. 4,3% 15/11/2032	USD	1.791.000	1.573.973	0,12
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	335.000	309.632	0,02
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	335.000	294.446	0,02
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	125.000	109.317	0,01
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	1.075.000	952.332	0,07
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	685.000	565.802	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	360.000	337.662	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	225.000	208.723	0,02
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6,25% 15/04/2028	USD	981.000	888.258	0,07
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	300.000	209.132	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	606.000	578.255	0,04
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	254.000	218.355	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	437.000	411.123	0,03
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	1.476.000	1.387.182	0,11
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	210.000	194.289	0,02
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	321.000	279.329	0,02
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	195.000	170.189	0,01
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	1.095.000	944.644	0,07
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	795.000	805.555	0,06
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	559.000	514.099	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	94.000	86.261	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	305.000	273.005	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	1.565.000	1.405.165	0,11
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	2.283.000	1.997.725	0,15
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	1.106.000	943.242	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	3.295.000	2.668.460	0,21
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	1.974.000	1.563.095	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	2.809.000	2.148.939	0,17
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	132.000	101.305	0,01
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	160.000	120.820	0,01
CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050	USD	408.000	123.283	0,01
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	762.000	709.864	0,05
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	545.000	487.525	0,04
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	299.000	268.206	0,02
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	440.000	393.155	0,03
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	1.530.000	1.355.994	0,10
Centex Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-D 'MV1' 6,39% 25/09/2034	USD	236.128	213.444	0,02
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	820.000	746.854	0,06
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	310.000	258.627	0,02
Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027	USD	268.000	252.171	0,02
CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,312% 10/11/2049	USD	500.000	339.964	0,03
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	200.000	175.631	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	1.965.000	1.574.403	0,12
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	639.000	619.749	0,05
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	90.000	91.147	0,01
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	3.323.000	2.660.541	0,21
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	803.000	693.042	0,05
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	691.000	558.499	0,04
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	663.000	592.407	0,05
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	2.308.000	1.853.124	0,14
Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028	USD	690.000	627.268	0,05
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026	USD	237.000	219.546	0,02
Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029	USD	175.000	162.201	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	2.229.000	2.089.256	0,16
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-OA5 '2A1' 5,86% 25/04/2046	USD	1.801.288	1.385.659	0,11
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB2 '2A1B' 4,502% 20/04/2036	USD	343.991	282.982	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,392% 20/03/2036	USD	352.309	296.815	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-31 '3A1' 5,556% 25/01/2036	USD	212.846	188.529	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-2 'A16' 6% 25/03/2037	USD	642.387	248.106	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-24 'A36' 5,5% 25/11/2035	USD	274.137	139.423	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-30 'A8' 5,5% 25/01/2036	USD	217.155	124.999	0,01
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	756.000	708.686	0,05
Churchill Downs, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	427.000	381.878	0,03
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	382.000	323.711	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	250.000	223.532	0,02
Citibank NA 5,57% 30/04/2034	USD	270.000	257.974	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-P7 'B' 4,137% 14/04/2050	USD	115.000	98.269	0,01
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 5,107% 10/09/2045	USD	365.000	235.214	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'D', 144A 4,566% 10/02/2048	USD	1.000.000	841.930	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P6 'D', 144A 3,25% 10/12/2049	USD	275.000	194.871	0,02
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-P7 'D', 144A 3,25% 14/04/2050	USD	1.902.000	1.151.130	0,09
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 '1A1A' 5,751% 25/06/2036	USD	486.708	405.056	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR5 '1A5A' 4,864% 25/07/2036	USD	310.268	272.580	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR1 '2A1' 7,86% 25/03/2036	USD	352.390	295.460	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	992.000	907.489	0,07
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	4.012.000	3.234.349	0,25
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	2.102.000	1.625.593	0,13

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	1.239.000	1.100.711	0,08
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	1.168.000	1.047.880	0,08
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	780.000	714.180	0,06
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	1.049.000	978.287	0,08
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	310.000	288.059	0,02
Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	885.000	830.529	0,06
Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	825.000	773.009	0,06
Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	595.000	500.058	0,04
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	303.000	275.984	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	712.000	697.437	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	423.000	423.744	0,03
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	342.000	342.448	0,03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	292.000	253.384	0,02
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	296.000	256.834	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	1.204.000	1.075.299	0,08
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	372.000	304.699	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	300.000	293.306	0,02
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	1.126.000	882.219	0,07
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	196.000	173.864	0,01
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	364.000	322.368	0,02
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030	USD	330.000	305.046	0,02
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/04/2030	USD	432.000	396.086	0,03
CMS Energy Corp., FRN 4,75% 01/06/2050	USD	634.000	544.139	0,04
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	82.000	69.067	0,01
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	852.000	780.657	0,06
CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	269.000	257.454	0,02
Coeur Mining, Inc., 144A 5,125% 15/02/2029	USD	696.000	613.063	0,05
Cogent Communications Group, Inc., 144A 3,5% 01/05/2026	USD	699.000	626.875	0,05
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	1.196.000	1.058.997	0,08
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	1.356.000	1.088.089	0,08
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	173.000	130.241	0,01
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	1.000.000	962.399	0,07
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'C' 4,759% 10/02/2049	USD	1.200.000	1.006.705	0,08
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,777% 10/08/2047	USD	1.440.000	1.212.743	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 4,948% 10/04/2047	USD	182.998	159.789	0,01
COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047	USD	1.000.000	850.641	0,07
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047	USD	100.000	66.382	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,413% 10/05/2048	USD	170.000	144.817	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,458% 10/07/2048	USD	250.000	211.659	0,02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'D' 4,009% 10/02/2049	USD	405.000	291.219	0,02
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	530.000	406.806	0,03
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	89.000	34.721	0,00
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	961.000	793.760	0,06
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	861.000	384.750	0,03
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	686.000	447.203	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	348.000	303.043	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	375.000	310.128	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	531.000	349.258	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	1.437.000	1.114.960	0,09
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	330.000	243.121	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	381.000	371.651	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	1.018.000	922.132	0,07
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	258.000	224.829	0,02
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	140.000	132.790	0,01
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	545.000	475.065	0,04
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9,8% 25/04/2031	USD	4.284.339	4.312.486	0,33
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-R01 '1M1', 144A 6,335% 25/12/2041	USD	1.954.735	1.829.355	0,14
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2022-R06 '1M1', 144A 8,085% 25/05/2042	USD	726.104	697.988	0,05
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R01 '1M2', 144A 7,135% 25/01/2044	USD	1.000.000	948.953	0,07
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R04 '1M2', 144A 6,985% 25/05/2044	USD	1.000.000	939.469	0,07
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R07 '2M1' 7,285% 25/09/2043	USD	835.462	787.289	0,06
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2023-R07 '2M2', 144A 8,585% 25/09/2043	USD	750.000	737.938	0,06
Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 01/10/2028	USD	602.000	483.562	0,04
Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 9,106% 15/04/2045	USD	27.812	25.173	0,00
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	1.370.789	1.406.334	0,11
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	805.572	572.133	0,04
Corebridge Financial, Inc., FRN 6,875% 15/12/2052	USD	733.000	694.347	0,05
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029	USD	568.000	438.862	0,03
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	226.000	208.861	0,02
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	195.000	172.947	0,01
Cox Communications, Inc., 144A 4,8% 01/02/2035	USD	2.412.000	2.056.498	0,16
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	1.065.000	1.053.299	0,08
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	259.000	246.899	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	245.000	230.260	0,02
Crocs, Inc., 144A 4,125% 15/08/2031	USD	91.000	74.127	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	400.000	284.753	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	207.000	168.766	0,01
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	1.285.000	883.068	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	498.000	300.587	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A7' 5,5% 25/06/2035	USD	605.369	386.692	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN '1A8' 6% 25/05/2036	USD	1.067.326	544.035	0,04
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875% 30/06/2028	USD	980.000	844.613	0,07
Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 8% 01/07/2029	USD	788.000	325.894	0,03
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	592.000	532.265	0,04
CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-SD1 'A1', 144A 6,36% 25/03/2047	USD	1.443.280	1.011.311	0,08
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	1.766.000	1.499.643	0,12
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	1.140.000	912.697	0,07
DCP Midstream Operating LP, 144A 6,75% 15/09/2037	USD	145.000	146.905	0,01
Delek Logistics Partners LP, 144A 7,125% 01/06/2028	USD	716.000	661.461	0,05
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	990.000	866.880	0,07

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-OA4 '1A1A' 5,84% 25/08/2047	USD	2.863.708	2.337.553	0,18
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A2' 5,82% 25/05/2036	USD	423.049	348.889	0,03
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	1.324.000	1.162.884	0,09
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	2.307.000	1.905.534	0,15
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	1.520.000	1.123.747	0,09
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	305.000	196.036	0,02
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	4.302.000	3.820.609	0,29
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.241.000	720.016	0,06
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	1.356.000	1.243.918	0,10
Doc Dr LLC, REIT 2,625% 01/11/2031	USD	229.000	178.617	0,01
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	190.000	184.738	0,01
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	290.000	276.551	0,02
Dominion Energy, Inc., FRN 4,35% Perpetual	USD	941.000	829.380	0,06
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	139.125	127.647	0,01
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	943.000	751.432	0,06
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	340.000	295.010	0,02
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	350.000	299.089	0,02
Duke Energy Corp., FRN 3,25% 15/01/2082	USD	748.000	629.541	0,05
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	131.000	113.756	0,01
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	1.404.000	1.230.822	0,09
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	888.000	812.632	0,06
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	197.000	169.622	0,01
Edison International, FRN 5% Perpetual	USD	417.000	371.776	0,03
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	1.223.000	1.051.381	0,08
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	917.000	713.399	0,06
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	482.000	292.492	0,02
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	1.045.000	986.477	0,08
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	150.000	141.942	0,01
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	899.000	857.972	0,07
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	259.000	252.424	0,02
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	166.000	160.346	0,01
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	191.000	178.179	0,01
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	830.000	726.079	0,06
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	989.000	838.008	0,06
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	350.000	326.061	0,03
Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	153.000	149.486	0,01
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	110.000	107.448	0,01
EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	393.000	376.869	0,03
Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	285.000	266.937	0,02
Enpro, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	209.000	193.510	0,01
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	369.000	324.900	0,03
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	448.000	401.116	0,03
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	468.000	393.118	0,03
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	939.000	869.972	0,07
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	260.000	241.057	0,02
Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077	USD	565.000	505.732	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	116.000	108.642	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	272.000	259.971	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	155.000	146.669	0,01
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	527.000	464.394	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030	USD	283.000	282.139	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	336.000	294.167	0,02
EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026	USD	184.000	164.462	0,01
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	787.000	759.562	0,06
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	129.000	125.121	0,01
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 5,5% 02/12/2025	USD	1.016.000	949.581	0,07
Equitable Holdings, Inc., FRN 4,95% Perpetual	USD	170.000	156.749	0,01
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	252.000	237.120	0,02
Evergy Metro, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	239.000	191.066	0,01
Fair Isaac Corp., 144A 5,25% 15/05/2026	USD	7.000	6.492	0,00
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1.061.000	927.913	0,07
FHLMC, Series K-152 'A1' 3,78% 25/01/2032	USD	356.217	318.276	0,02
FHLMC, Series K-161 'A1' 5,076% 25/07/2032	USD	330.000	313.845	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3' 2,215% 25/05/2027	USD	17.250.000	800.979	0,06
FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3' 2,11% 25/12/2044	USD	5.740.000	313.802	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,079% 25/11/2045	USD	1.900.000	107.757	0,01
FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3' 2,33% 25/07/2046	USD	8.210.000	587.908	0,05
FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3' 2,311% 25/09/2046	USD	3.000.000	228.244	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3' 2,311% 25/11/2028	USD	6.000.000	478.884	0,04
FHLMC G08741 3% 01/01/2047	USD	287.151	236.131	0,02
FHLMC G08750 3% 01/03/2047	USD	915.998	752.655	0,06
FHLMC G18569 3% 01/09/2030	USD	889.653	793.265	0,06
FHLMC G67708 3,5% 01/03/2048	USD	1.450.000	1.232.958	0,10
FHLMC Q17641 3% 01/04/2043	USD	154.573	128.455	0,01
FHLMC Q50886 3,5% 01/09/2047	USD	337.216	287.526	0,02
FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126% 27/03/2034	USD	900.000	119.028	0,01
FHLMC STACR Trust, FRN, Series 2018-HQA2 'B1', 144A 9,7% 25/10/2048	USD	100.000	102.564	0,01
Fifth Third Bancorp, FRN 6,361% 27/10/2028	USD	1.381.000	1.321.976	0,10
Fifth Third Bancorp, FRN 5,631% 29/01/2032	USD	1.800.000	1.677.016	0,13
Fifth Third Bancorp, FRN 4,5% Perpetual	USD	150.000	135.668	0,01
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	533.000	449.150	0,03
Five Point Operating Co. LP, STEP, 144A 10,5% 15/01/2028	USD	572.470	549.003	0,04
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1' 10,3% 25/10/2029	USD	230.000	233.640	0,02
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1' 9,45% 25/05/2030	USD	131.000	133.254	0,01
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1' 9% 25/07/2030	USD	100.000	100.481	0,01
FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1' 9,2% 25/03/2031	USD	1.000.000	1.019.155	0,08
FNMA, FRN, Series 2014-C04 '1M2' 10,35% 25/11/2024	USD	318.041	302.941	0,02
FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1M2C' 7,85% 25/05/2030	USD	600.000	568.674	0,04
FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1' 10,95% 25/09/2029	USD	390.000	404.136	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X' 1,115% 25/04/2032	USD	9.697.571	402.360	0,03
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1' 0,921% 25/10/2032	USD	5.536.996	113.351	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2' 2,706% 25/01/2039	USD	452.801	2.335	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3' 1,411% 25/11/2028	USD	3.829.427	138.709	0,01
FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL' 1,199% 25/11/2049	USD	1.610.928	86.471	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	440.000	397.002	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 20/02/2029	EUR	100.000	104.096	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8,307% 06/03/2026	USD	265.000	256.552	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'B', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	650.000	575.357	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF39 'B', 144A 7,939% 25/11/2024	USD	496.221	460.895	0,04
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF40 'B', 144A 8,139% 25/11/2027	USD	440.393	387.376	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,23% 25/02/2051	USD	370.000	329.556	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,225% 25/07/2025	USD	320.000	287.606	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7,639% 25/12/2024	USD	225.198	208.604	0,02
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF47 'B', 144A 7,439% 25/05/2025	USD	15.075	13.885	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF50 'B', 144A 7,339% 25/07/2028	USD	37.208	33.168	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B' 7,489% 25/10/2025	USD	17.211	15.729	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 4,01% 25/01/2050	USD	500.000	445.007	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K69 'C', 144A 3,854% 25/10/2049	USD	225.000	197.119	0,02
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 7,485% 25/07/2034	USD	186.757	143.634	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	52.000	47.426	0,00
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.293.000	1.140.537	0,09
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	471.000	403.603	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	143.000	116.741	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	319.000	310.167	0,02
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	40.832	33.330	0,00
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	168.000	150.272	0,01
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	769.000	622.868	0,05
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	200.000	180.434	0,01
Gartner, Inc., 144A 3,625% 15/06/2029	USD	115.000	98.622	0,01
Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030	USD	62.000	52.084	0,00
Gates Corp. (The), 144A 6,875% 01/07/2029	USD	111.000	105.443	0,01
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.001.000	856.171	0,07
GEO Group, Inc. (The), 144A 8,625% 15/04/2029	USD	255.000	243.968	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	912.000	724.298	0,06
Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	4.128.000	3.187.851	0,25
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	500.000	441.309	0,03
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	270.000	247.758	0,02
Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	242.424	221.444	0,02
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	36.000	29.558	0,00
GLP Capital LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	65.000	60.345	0,00
GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1' 3,643% 19/11/2035	USD	146.360	108.924	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,095% 16/12/2053	USD	866.044	421	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,605% 16/05/2061	USD	1.913.641	84.873	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,886% 16/08/2060	USD	1.123.839	56.823	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-169 0,85% 16/07/2062	USD	2.512.555	146.786	0,01
GNMA, IO, FRN 0,912% 16/11/2060	USD	921.880	54.863	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919% 16/04/2062	USD	6.548.247	383.213	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2020-56 0,969% 16/11/2061	USD	4.011.169	236.983	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2020-64 1,202% 16/07/2062	USD	815.090	63.294	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,035% 16/05/2062	USD	2.035.764	130.145	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986% 16/05/2063	USD	1.686.549	113.069	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2021-147 0,985% 16/06/2061	USD	1.950.199	131.791	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-199 0,759% 16/07/2064	USD	1.670.495	98.660	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-210 0,698% 16/07/2064	USD	2.259.769	129.729	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2022-52 0,771% 16/06/2064	USD	4.823.865	244.243	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2023-28 0,855% 16/02/2065	USD	2.981.218	197.407	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2024-32 0,706% 16/06/2063	USD	8.434.504	391.424	0,03
GNMA 7% 20/09/2053	USD	294.408	280.548	0,02
GNMA 7% 20/10/2053	USD	260.980	248.786	0,02
GNMA, FRN, Series 2023-15 'AB' 4% 16/08/2063	USD	442.505	387.919	0,03
GNMA, FRN, Series 2014-88 'AJ' 2,99% 16/03/2055	USD	496.902	403.443	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA' 0,773% 16/06/2061	USD	871.844	40.743	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2021-153 'SA' 0% 16/08/2061	USD	2.561.205	110.857	0,01
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	651.000	549.326	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	3.003.000	2.581.084	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	411.000	358.908	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	2.102.000	1.623.759	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	1.189.000	928.982	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	912.000	897.718	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	298.000	259.319	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	877.000	773.861	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,4% Perpetual	USD	341.000	313.180	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual	USD	331.000	305.339	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	1.075.000	1.036.040	0,08
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 31/05/2026	USD	136.000	125.178	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	505.000	438.129	0,03
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	195.000	167.533	0,01
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	528.000	449.399	0,03
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	100.000	88.500	0,01
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	853.000	735.860	0,06
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	980.000	920.254	0,07
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	350.000	190.307	0,01
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	246.000	130.148	0,01
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029	USD	564.000	472.041	0,04
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	590.000	535.437	0,04
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	602.000	520.305	0,04
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4,754% 10/11/2045	USD	823.474	704.402	0,05
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-GS5 'D', 144A 3,509% 10/03/2050	USD	470.000	215.592	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-SEA 'A1' 6,26% 25/02/2033	USD	75.263	68.935	0,01
GSAMP Trust, FRN, Series 2003-HE1 'M1' 6,698% 20/06/2033	USD	119.281	111.933	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-9F '3A1' 6,25% 25/10/2036	USD	380.265	314.862	0,02
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	760.044	718.997	0,06

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	426.973	403.914	0,03
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	141.000	129.032	0,01
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	188.000	184.756	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5,813% 25/01/2047	USD	397.712	340.307	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-4 '2A1A' 5,853% 19/05/2036	USD	1.927.065	1.109.486	0,09
Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	264.000	250.578	0,02
HealthEquity, Inc., 144A 4,5% 01/10/2029	USD	8.000	6.999	0,00
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	1.339.000	1.234.182	0,10
Herc Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	282.000	267.710	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	611.000	417.213	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	291.000	280.729	0,02
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	982.000	577.629	0,04
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	1.078.000	42.820	0,00
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	480.000	44.862	0,00
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	560.000	52.339	0,00
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	182.000	169.113	0,01
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028	USD	230.000	207.886	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	218.000	206.616	0,02
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	382.000	328.073	0,03
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	72.000	66.535	0,01
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	90.000	81.339	0,01
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	212.000	191.499	0,01
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	175.000	157.500	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028	USD	363.000	338.110	0,03
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 01/04/2029	USD	194.000	182.376	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	228.000	195.608	0,02
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	99.000	83.079	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	144.000	135.205	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	139.000	124.367	0,01
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	50.000	44.800	0,00
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	2.284.000	1.922.140	0,15
Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-FRE1 '2AV3' 5,69% 25/04/2037	USD	735.507	649.555	0,05
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN 'M2' 5,194% 25/11/2034	USD	319.331	278.326	0,02
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	350.000	346.818	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	177.000	168.360	0,01
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	430.000	187.599	0,01
Huntington Bancshares, Inc., FRN 8,47% Perpetual	USD	767.000	706.127	0,05
Huntington Bank Auto Credit-Linked Notes, FRN 'B2', 144A 6,733% 20/05/2032	USD	250.000	233.916	0,02
Huntington National Bank (The), FRN 5,699% 18/11/2025	USD	1.440.000	1.343.982	0,10
Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026	USD	869.000	749.003	0,06
Hyundai Capital America, 144A 2,1% 15/09/2028	USD	1.041.000	859.410	0,07
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	98.000	90.992	0,01
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	998.000	496.044	0,04
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	1.746.394	1.263.295	0,10
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	549.834	189.282	0,01
ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A 7,409% 21/12/2065	USD	600.000	468.301	0,04
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	1.689.000	1.478.174	0,11
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-1 '1A2' 6,08% 25/04/2035	USD	115.537	100.170	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-8 '1AM' 6,16% 25/02/2036	USD	285.917	240.052	0,02
Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031	USD	113.000	92.483	0,01
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625% 15/05/2032	USD	114.000	108.335	0,01
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028	USD	537.000	491.406	0,04
Intel Corp. 2% 12/08/2031	USD	812.000	621.792	0,05
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	430.000	395.060	0,03
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	500.000	456.654	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	471.000	426.375	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	203.000	184.066	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	159.000	142.988	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	10.000	8.900	0,00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	220.000	185.767	0,01
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	592.000	489.744	0,04
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,82% 25/05/2036	USD	507.108	367.139	0,03
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036	USD	1.023.678	895.850	0,07
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, STEP, Series 2006-S2 'A5' 6,88% 25/05/2036	USD	1.101.001	868.182	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, Series 2005-S2 '2A15' 6% 25/09/2035	USD	239.010	155.153	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-S1 '2A17' 5,79% 25/03/2037	USD	728.838	190.651	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A7 '2A2' 4,458% 25/01/2037	USD	126.758	88.663	0,01
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	187.000	172.319	0,01
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	395.000	349.092	0,03
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	210.000	173.992	0,01
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	157.000	119.937	0,01
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	2.250.000	1.904.217	0,15
KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027	USD	305.000	278.386	0,02
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	96.000	91.208	0,01
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	232.000	213.807	0,02
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	927.000	908.496	0,07
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25% 15/02/2029	USD	248.000	237.655	0,02
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	135.000	114.179	0,01
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	297.000	265.248	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 3,75% 01/04/2030	USD	2.579.000	2.260.799	0,17
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	1.089.000	1.008.458	0,08
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4,75% 15/06/2029	USD	1.106.000	956.331	0,07
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	745.000	631.730	0,05
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	5.000	4.534	0,00
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	964.000	817.890	0,06
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032	USD	354.000	296.790	0,02
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	70.147	26.031	0,00
LD Holdings Group LLC, 144A 8,75% 01/11/2027	USD	4.000	3.319	0,00
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	545.000	293.243	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	130.000	66.728	0,01
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	144.000	71.080	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
LGI Homes, Inc., 144A 4% 15/07/2029	USD	79.000	64.365	0,01
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	225.000	99.169	0,01
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2029	USD	385.000	237.137	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	460.000	428.991	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	522.000	482.465	0,04
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	1.105.000	1.041.394	0,08
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	989.000	887.832	0,07
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	255.000	222.282	0,02
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	1.039.000	883.330	0,07
LPL Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/11/2027	USD	120.000	108.756	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	185.000	49.466	0,00
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	581.825	353.337	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	435.000	128.045	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	581.825	342.586	0,03
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	634.071	373.349	0,03
M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028	USD	1.046.000	943.885	0,07
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	951.000	829.792	0,06
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	465.000	407.089	0,03
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	66.000	56.779	0,00
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	8.000	7.071	0,00
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	777.000	787.042	0,06
Marvell Technology, Inc. 2,95% 15/04/2031	USD	1.300.000	1.054.433	0,08
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	694.000	622.382	0,05
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	87.000	82.274	0,01
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	224.000	209.525	0,02
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	267.000	238.672	0,02
Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027	USD	135.000	126.554	0,01
Matthews International Corp., 144A 5,25% 01/12/2025	USD	960.000	878.800	0,07
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	1.726.000	1.651.472	0,13
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	155.000	145.186	0,01
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	560.000	505.387	0,04
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	1.319.000	1.138.130	0,09
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	793.000	750.338	0,06
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	554.000	494.528	0,04
Mercer International, Inc. 5,125% 01/02/2029	USD	250.000	205.697	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-2 '2A' 6,196% 25/05/2036	USD	14.284	12.829	0,00
MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	1.616.000	1.619.184	0,12
Metlife Securitization Trust, FRN, Series 2017-1A 'A', 144A 3% 25/04/2055	USD	306.420	268.382	0,02
MetLife, Inc., FRN 3,85% Perpetual	USD	458.000	414.873	0,03
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5,25% 01/05/2028	USD	561.000	418.697	0,03
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	257.000	231.860	0,02
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	384.000	360.428	0,03
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	190.000	168.694	0,01
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	222.000	208.401	0,02
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	128.000	110.795	0,01
Mobius Merger Sub, Inc., 144A 9% 01/06/2030	USD	249.000	231.204	0,02
Mohegan Tribal Gaming Authority, 144A 8% 01/02/2026	USD	843.000	737.443	0,06
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	371.000	326.880	0,03
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	682.000	567.636	0,04
Mondelez International, Inc. 1,5% 04/02/2031	USD	3.611.000	2.713.833	0,21
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	874.000	775.661	0,06
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	877.000	808.086	0,06
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	1.428.000	1.234.888	0,10
Morgan Stanley, FRN 4,21% 20/04/2028	USD	1.471.000	1.338.491	0,10
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	2.770.000	2.592.028	0,20
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	2.102.000	1.635.198	0,13
Morgan Stanley, FRN 5,466% 18/01/2035	USD	2.149.000	2.018.350	0,16
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	3.022.000	2.828.011	0,22
Morgan Stanley, FRN 5,875% Perpetual	USD	449.000	412.911	0,03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C23 'D', 144A 4,275% 15/07/2050	USD	217.000	188.633	0,01
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-MP 'D', 144A 4,419% 11/07/2040	USD	90.000	58.139	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-11AR '1A2A' 5,77% 25/01/2035	USD	51.024	43.710	0,00
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5AX '2A2' 5,76% 25/02/2037	USD	1.424.676	277.227	0,02
MortgageIT Mortgage Loan Trust, FRN '1A2' 5,86% 25/04/2036	USD	1.736.401	1.164.846	0,09
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	801.000	686.326	0,05
Murphy Oil USA, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	401.000	328.290	0,03
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 2,75% 15/04/2032	USD	3.344.000	2.659.590	0,21
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	166.000	153.987	0,01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	645.000	580.753	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	833.000	715.512	0,06
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	520.000	457.477	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	296.000	278.561	0,02
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	429.000	434.023	0,03
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	649.000	572.828	0,04
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	346.000	304.148	0,02
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	103.000	88.188	0,01
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	192.000	166.633	0,01
New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026	USD	65.000	62.137	0,00
New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029	USD	173.000	171.102	0,01
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	155.000	156.415	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,5% 25/02/2058	USD	316.391	285.306	0,02
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A1A', 144A 4% 25/12/2057	USD	390.673	345.325	0,03
New Residential Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'A1C', 144A 3% 25/05/2058	USD	455.786	388.657	0,03
New Residential Mortgage Loan Trust, IO, FRN, Series 2018-3A 'A1IC', 144A 1,5% 25/05/2058	USD	376.783	15.832	0,00
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	343.000	317.372	0,02
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	253.000	232.348	0,02
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	1.072.000	989.766	0,08
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	105.000	88.040	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Newmont Corp., 144A 3,25% 13/05/2030	USD	57.000	48.360	0,00
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	1.600.000	1.378.738	0,11
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	403.000	356.401	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.503.000	1.333.857	0,10
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	1.780.000	1.479.231	0,11
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6,051% 01/03/2025	USD	1.106.000	1.035.661	0,08
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/11/2029	USD	210.000	175.262	0,01
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	270.000	256.707	0,02
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2079	USD	614.000	550.970	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082	USD	257.000	222.560	0,02
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/07/2024	USD	145.000	135.447	0,01
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,25% 15/09/2024	USD	13.000	12.074	0,00
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4,5% 15/09/2027	USD	11.000	9.751	0,00
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	357.000	340.180	0,03
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	262.000	249.644	0,02
NiSource, Inc., FRN 6,95% 30/11/2054	USD	505.000	473.460	0,04
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	1.015.000	938.520	0,07
Northern Oil & Gas, Inc., 144A 8,125% 01/03/2028	USD	676.000	639.345	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-1 'A2' 6,24% 25/05/2033	USD	404.672	365.173	0,03
Novelis Corp., 144A 3,25% 15/11/2026	USD	259.000	227.927	0,02
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	715.000	621.230	0,05
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	130.000	105.333	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	197.000	164.112	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	908.000	815.593	0,06
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	232.000	186.127	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032	USD	395.000	317.642	0,02
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	216.000	214.040	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A' 3,104% 25/07/2026	USD	83.553	73.531	0,01
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A' 3,228% 25/05/2026	USD	1.166.156	1.032.156	0,08
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	686.000	591.406	0,05
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	642.000	611.037	0,05
Open Text Holdings, Inc., 144A 4,125% 15/02/2030	USD	56.000	47.270	0,00
Option Care Health, Inc., 144A 4,375% 31/10/2029	USD	244.000	209.423	0,02
O'Reilly Automotive, Inc. 4,7% 15/06/2032	USD	420.000	381.480	0,03
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	806.000	699.435	0,05
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	1.844.000	1.545.879	0,12
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	98.000	88.745	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	209.000	178.365	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	202.000	170.180	0,01
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	247.000	240.421	0,02
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	598.000	481.966	0,04
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	283.000	241.114	0,02
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	214.000	199.805	0,02
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	925.000	809.836	0,06
Papa John's International, Inc., 144A 3,875% 15/09/2029	USD	108.000	89.455	0,01
Paramount Global 4,2% 19/05/2032	USD	1.834.000	1.409.126	0,11
Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057	USD	155.000	117.651	0,01
Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062	USD	247.000	204.124	0,02
Patrick Industries, Inc., 144A 7,5% 15/10/2027	USD	814.000	770.086	0,06
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025	USD	210.000	194.881	0,02
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	327.000	286.728	0,02
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	601.000	549.776	0,04
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	539.000	459.278	0,04
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	351.000	330.862	0,03
Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	205.000	196.472	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	300.000	310.061	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	407.000	390.980	0,03
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	1.039.000	901.850	0,07
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	750.000	683.413	0,05
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	337.000	302.263	0,02
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	105.000	103.920	0,01
Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	16.000	13.430	0,00
PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	429.000	410.264	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,3% 21/01/2028	USD	974.000	910.843	0,07
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028	USD	831.000	779.185	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	2.149.000	2.032.184	0,16
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	2.190.000	1.838.490	0,14
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% Perpetual	USD	700.000	653.333	0,05
PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2022-GT1 'A', 144A 9,585% 25/05/2027	USD	250.000	237.167	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	605.000	557.548	0,04
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	497.000	448.578	0,03
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	357.000	306.659	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	202.000	189.423	0,01
PRA Group, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	648.000	519.338	0,04
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	144.000	138.829	0,01
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	206.000	187.516	0,01
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	575.000	468.268	0,04
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	731.000	678.916	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	367.000	317.819	0,02
Primo Water Holdings, Inc., 144A 4,375% 30/04/2029	USD	263.000	226.491	0,02
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	1.015.000	901.579	0,07
Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052	USD	590.000	512.850	0,04
Prudential Financial, Inc., FRN 6,75% 01/03/2053	USD	613.000	589.613	0,05
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	370.000	349.586	0,03
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	1.066.000	942.207	0,07
Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031	USD	3.673.000	2.796.218	0,22
QVC, Inc. 5,45% 15/08/2034	USD	1.157.000	664.986	0,05
Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	181.252	159.026	0,01
RALI Trust, FRN, Series 2007-QH7 '1A1' 5,96% 25/08/2037	USD	335.136	281.551	0,02
RALI Trust, Series 2006-QS2 '1A9' 5,5% 25/02/2036	USD	607.214	437.137	0,03
RALI Trust, FRN, Series 2005-QO1 'A1' 5,76% 25/08/2035	USD	486.883	332.512	0,03
RALI Trust, FRN, Series 2005-QA7 'A22' 5,744% 25/07/2035	USD	1.766.579	1.500.816	0,12

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
RALI Trust, Series 2006-QS7 'A3' 6% 25/06/2036	USD	421.460	297.286	0,02
RALI Trust, Series 2007-QS3 'A5' 6,25% 25/02/2037	USD	940.641	691.530	0,05
RALI Trust 'A9' 6% 25/05/2036	USD	771.139	576.981	0,04
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	412.000	399.374	0,03
Rayonier AM Products, Inc., 144A 7,625% 15/01/2026	USD	204.000	178.455	0,01
Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/04/2028	USD	480.000	454.980	0,04
Regal Rexnord Corp. 6,3% 15/02/2030	USD	202.000	193.764	0,01
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	117.000	113.003	0,01
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	681.000	597.332	0,05
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	470.000	439.788	0,03
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	1.391.000	1.253.732	0,10
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	395.000	386.003	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	229.000	217.935	0,02
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	157.000	153.674	0,01
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025§	USD	345.000	134.010	0,01
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§	USD	927.000	380.902	0,03
Rithm Capital Corp., REIT, 144A 6,25% 15/10/2025	USD	128.000	119.262	0,01
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	280.000	244.321	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	324.000	274.604	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	71.000	56.006	0,00
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,8% 15/05/2030	USD	120.000	103.557	0,01
Roper Technologies, Inc. 2% 30/06/2030	USD	239.000	187.690	0,01
RXO, Inc., 144A 7,5% 15/11/2027	USD	294.000	282.573	0,02
Santander Bank Auto Credit-Linked Notes 'C', 144A 5,933% 15/12/2033	USD	375.000	351.511	0,03
Saxon Asset Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'MV2' 5,339% 25/08/2035	USD	30.179	29.176	0,00
SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027	USD	240.000	214.008	0,02
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,168% 10/03/2033	USD	278.008	260.993	0,02
SBA Small Business Investment Cos. '1' 5,688% 10/09/2033	USD	219.722	211.487	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	379.000	323.876	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	362.000	292.475	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	331.000	266.783	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	347.000	197.865	0,02
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029	USD	100.000	88.461	0,01
Sempra, FRN 4,125% 01/04/2052	USD	754.000	653.130	0,05
Sempra, FRN 4,875% Perpetual	USD	849.000	778.978	0,06
Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	126.000	102.635	0,01
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2007-3 '1A1' 5,853% 20/07/2036	USD	48.267	38.590	0,00
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	1.026.878	839.776	0,06
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	119.475	112.553	0,01
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	150.000	124.579	0,01
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,5% 01/03/2030	USD	1.173.000	683.825	0,05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	400.000	250.107	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	97.000	85.413	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	921.000	824.107	0,06
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	2.675.000	2.258.705	0,17
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	1.426.000	1.251.278	0,10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	162.000	129.422	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	661.000	505.499	0,04
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	40.000	37.045	0,00
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	255.000	242.615	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	288.000	273.540	0,02
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	64.000	60.153	0,00
Solventum Corp., 144A 5,45% 13/03/2031	USD	1.300.000	1.206.321	0,09
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	579.000	488.320	0,04
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	284.000	265.800	0,02
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	85.000	67.016	0,01
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	263.000	264.970	0,02
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	3.463.000	3.258.622	0,25
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	572.000	548.538	0,04
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	1.160.000	1.067.673	0,08
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'B1' 9,2% 25/04/2043	USD	2.352.703	2.272.608	0,18
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP2 'B1', 144A 9,65% 25/02/2047	USD	650.000	684.955	0,05
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	604.000	522.496	0,04
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	195.000	177.376	0,01
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	1.303.000	1.161.226	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	211.000	166.403	0,01
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	1.450.000	1.288.610	0,10
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	549.147	401.218	0,03
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	196.000	185.020	0,01
State Street Corp., FRN 2,203% 07/02/2028	USD	1.657.000	1.443.708	0,11
State Street Corp., FRN 4,821% 26/01/2034	USD	2.000.000	1.818.812	0,14
State Street Corp., FRN 6,7% Perpetual	USD	1.429.000	1.353.074	0,10
State Street Corp., FRN 8,14% Perpetual	USD	281.000	265.068	0,02
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	370.000	323.724	0,03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 6,31% 25/05/2047	USD	1.486.074	1.078.534	0,08
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A1' 5,84% 25/07/2046	USD	626.179	400.871	0,03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR7 'A1A' 6,153% 19/04/2035	USD	352.055	309.168	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3' 5,953% 19/07/2035	USD	115.841	100.917	0,01
Structured Asset Securities Corp., Series 2002-AL1 'A3' 3,45% 25/02/2032	USD	119.280	40.134	0,00
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-BC3 'A3' 5,78% 25/10/2036	USD	965.011	757.236	0,06
Subway Funding LLC 'A23', 144A 6,505% 30/07/2054	USD	610.000	582.446	0,04
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026	USD	217.000	198.516	0,02
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	133.000	120.632	0,01
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	170.000	164.783	0,01
Summit Midstream Holdings LLC, STEP, 144A 10% 15/10/2026	USD	34.000	32.633	0,00
SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875% 30/06/2029	USD	237.000	201.434	0,02
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	197.000	188.890	0,01
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	19.000	17.679	0,00
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	379.000	330.966	0,03
Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	499.000	431.112	0,03
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	315.000	297.379	0,02
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	252.000	213.912	0,02
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	1.667.000	1.501.182	0,12

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	363.000	310.840	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	430.000	396.221	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	355.000	317.102	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	235.000	220.915	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	281.000	245.745	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	134.000	117.200	0,01
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	519.000	488.904	0,04
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	140.000	128.431	0,01
Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029	USD	143.000	137.109	0,01
Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032	USD	343.000	289.408	0,02
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125% 01/08/2030	USD	10.000	8.981	0,00
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	200.000	183.111	0,01
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	420.000	354.876	0,03
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	576.000	474.810	0,04
Teleflex, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	345.000	304.430	0,02
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1.408.000	1.189.043	0,09
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	189.000	149.347	0,01
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	666.000	622.586	0,05
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	1.476.000	1.350.642	0,10
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	179.000	156.381	0,01
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	420.000	391.451	0,03
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	640.000	609.090	0,05
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1.428.000	1.265.073	0,10
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	1.242.000	1.045.229	0,08
Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039	USD	197.918	179.363	0,01
TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	581.000	488.118	0,04
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	436.000	359.461	0,03
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	522.000	446.796	0,03
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	731.000	608.867	0,05
TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	261.000	248.061	0,02
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	322.000	311.713	0,02
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	649.000	586.277	0,05
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	195.000	191.452	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5,435% 24/01/2030	USD	1.782.000	1.666.527	0,13
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	1.800.000	1.687.822	0,13
Truist Financial Corp., FRN 4,8% Perpetual	USD	458.000	421.718	0,03
Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	1.231.000	1.084.518	0,08
Truist Financial Corp., FRN 5,125% Perpetual	USD	246.000	218.447	0,02
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	91.000	78.147	0,01
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	245.000	233.666	0,02
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	305.000	271.990	0,02
UGI International LLC, Reg. S 2,5% 01/12/2029	EUR	625.000	556.996	0,04
UMBS 2,5% 01/02/2052	USD	759.191	585.676	0,05
UMBS 3% 01/06/2052	USD	497.821	399.008	0,03
UMBS 4% 01/08/2052	USD	3.819.259	3.288.101	0,25
UMBS AB9236 3% 01/05/2043	USD	662.804	550.096	0,04
UMBS AL6182 3% 01/06/2043	USD	640.178	531.298	0,04
UMBS AL8961 3% 01/03/2044	USD	582.080	483.164	0,04
UMBS AL9045 3% 01/09/2046	USD	651.909	539.047	0,04
UMBS AR9198 3% 01/03/2043	USD	327.030	271.420	0,02
UMBS AS0021 3% 01/07/2043	USD	1.254.721	1.039.281	0,08
UMBS AS8684 3,5% 01/01/2047	USD	519.011	441.970	0,03
UMBS BC0167 3,5% 01/01/2046	USD	768.994	655.483	0,05
UMBS BM5606 4% 01/03/2049	USD	682.415	606.479	0,05
UMBS ZS4712 3% 01/04/2047	USD	926.431	759.753	0,06
Unilever Capital Corp., Reg. S 3,3% 06/06/2029	EUR	150.000	150.906	0,01
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	561.000	459.933	0,04
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	475.000	429.487	0,03
United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	398.000	371.523	0,03
Uniti Group LP, REIT, 144A 4,75% 15/04/2028	USD	165.000	126.350	0,01
Uniti Group LP, REIT, 144A 6,5% 15/02/2029	USD	149.000	89.533	0,01
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	941.000	537.868	0,04
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	185.000	165.458	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	671.000	612.226	0,05
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	705.000	612.708	0,05
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	778.000	700.288	0,05
Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT3 'A', 144A 20,099% 20/04/2030	USD	609.606	565.832	0,04
Upstart Pass-Through Trust, FRN, Series 2022-PT4 'A', 144A 18,085% 20/05/2030	USD	242.521	226.666	0,02
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	373.000	350.574	0,03
US Bancorp, FRN 2,677% 27/01/2033	USD	611.000	475.099	0,04
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	2.149.000	2.032.561	0,16
US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual	USD	1.080.000	916.738	0,07
US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual	USD	289.000	263.156	0,02
US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	1.135.000	1.085.969	0,08
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	210.000	182.237	0,01
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	221.000	209.062	0,02
Velocity Commercial Capital Loan Trust, Series 2018-1 'A', 144A 3,59% 25/04/2048	USD	660.960	591.206	0,05
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'M2', 144A 4,51% 26/10/2048	USD	34.796	29.453	0,00
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	586.000	564.934	0,04
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	290.000	297.125	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	210.000	213.212	0,02
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	3.100.000	2.386.532	0,18
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	443.000	349.963	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5% 15/02/2025	USD	18.000	16.597	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	436.000	402.776	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	562.000	512.401	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	823.000	770.541	0,06
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	223.000	198.231	0,02
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028	USD	5.000	4.511	0,00
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	390.000	337.932	0,03
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	643.000	570.252	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	1.163.000	990.960	0,08
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	811.000	761.284	0,06
Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	244.000	226.302	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	225.000	207.613	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	591.000	543.992	0,04
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	240.000	217.356	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	798.000	694.078	0,05
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	897.000	873.197	0,07
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	246.000	233.619	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	354.000	336.567	0,03
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	55.000	49.288	0,00
VMware LLC 4,7% 15/05/2030	USD	215.000	195.212	0,02
VMware LLC 2,2% 15/08/2031	USD	3.745.000	2.860.537	0,22
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	528.000	445.394	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2007-4 '1A3' 6% 25/06/2037	USD	410.215	282.340	0,02
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2007-1 '1A7' 6% 25/02/2037	USD	505.002	341.369	0,03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR3 'A2' 5,158% 25/03/2035	USD	45.619	41.303	0,00
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	270.000	260.819	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	1.084.000	962.417	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	1.700.000	1.395.954	0,11
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	88.000	84.079	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	1.543.000	1.411.413	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 3,526% 24/03/2028	USD	2.149.000	1.919.452	0,15
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	1.667.000	1.556.395	0,12
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	1.146.000	931.084	0,07
Wells Fargo & Co., FRN 4,897% 25/07/2033	USD	2.102.000	1.901.987	0,15
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	1.079.000	1.003.863	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	2.149.000	2.017.409	0,16
Wells Fargo & Co., FRN 7,625% Perpetual	USD	410.000	408.877	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	1.968.000	1.764.296	0,14
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048	USD	300.000	230.347	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050	USD	735.000	514.478	0,04
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-2 'M8A', 144A 9,96% 25/10/2034	USD	1.587.466	1.455.540	0,11
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	1.121.000	301.217	0,02
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027§	USD	45.000	1.051	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	791.000	754.483	0,06
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	551.000	517.954	0,04
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	205.000	193.674	0,01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 4,035% 15/09/2057	USD	1.125.000	544.253	0,04
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	811.000	748.899	0,06
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	138.000	130.486	0,01
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	306.000	294.486	0,02
Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	86.000	79.332	0,01
WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029	USD	829.000	702.986	0,05
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	512.000	461.340	0,04
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	220.000	188.844	0,01
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	140.000	130.924	0,01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	701.000	621.937	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125% 15/02/2031	USD	171.000	165.937	0,01
Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	331.000	268.112	0,02
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	378.000	337.916	0,03
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	245.000	230.670	0,02
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	188.000	180.233	0,01
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	388.000	345.717	0,03
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	515.000	436.151	0,03
			537.133.847	**41,40**
Iles vierges britanniques				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	200.000	164.333	0,01
			164.333	**0,01**
Zambie				
Zambia Government Bond, Reg. S 0,5% 31/12/2053	USD	314.913	144.219	0,01
Zambia Government Bond, STEP, Reg. S 5,75% 30/06/2033	USD	379.061	312.762	0,03
			456.981	**0,04**
Total des Obligations			**681.543.260**	**52,54**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	427.000	249.542	0,02
			249.542	**0,02**
Total des obligations convertibles			**249.542**	**0,02**
Actions				
Chine				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	118.400	438.813	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	14.500	88.972	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'	CNH	51.000	106.936	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	127.800	423.069	0,03
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNH	16.100	264.064	0,02
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	17.494	112.205	0,01
			1.434.059	**0,11**
Total des Actions			**1.434.059**	**0,11**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**683.226.861**	**52,67**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Irlande				
Endo DAC 0% 31/07/2027*§	USD	68.000	1.907	0,00
ENDO DESIG 0% 15/10/2024*	USD	200.000	0	0,00
			1.907	**0,00**
Luxembourg				
GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	210.000	0	0,00
			0	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-NP3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	75.000	761.307	0,06
LendingClub Loan Certificate Issuer Trust, Series 2022-P3 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*	USD	75.000	598.992	0,05
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	860.000	1	0,00
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	221.000	90.808	0,01
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	76.623	71.614	0,00
			1.522.722	**0,12**
Total des Obligations			**1.524.629**	**0,12**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
Gulfport Energy Corp. 10% Perpetual*	USD	19	196.406	0,02
			196.406	**0,02**
Total des obligations convertibles			**196.406**	**0,02**
Actions				
Luxembourg				
Endo, Inc.*	USD	5.495	146.369	0,01
Endo, Inc.*	USD	6.996	186.351	0,02
Intelsat SA*	USD	18.834	668.902	0,05
			1.001.622	**0,08**
Russie				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	228.201	2.431	0,00
Severstal PJSC, GDR*	USD	16.164	2.480	0,00
			4.911	**0,00**
Royaume-Uni				
Venator Materials plc*	USD	10	6.776	0,00
			6.776	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Endo, Inc.*	USD	6.613	176.149	0,01
Envision Healthcare Corp.*	USD	494	4.675	0,00
Mallinckrodt, Inc.*	USD	6.623	335.498	0,03
MYT Holding LLC*	USD	78.658	25.730	0,00
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	135.646	82.194	0,01
NMG Holding Co., Inc.*	USD	95	11.099	0,00
NMG, Inc.*	USD	644	75.237	0,00
			710.582	**0,05**
Total des Actions			**1.723.891**	**0,13**
Warrants				
Royaume-Uni				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	3.999	49.522	0,00
			49.522	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	636	8.025	0,00
			8.025	**0,00**
Total des warrants			**57.547**	**0,00**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**3.502.473**	**0,27**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	71.253.252	66.594.936	5,13
			66.594.936	**5,13**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**66.594.936**	**5,13**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**66.594.936**	**5,13**
Total des Investissements			**1.282.675.611**	**98,87**
Liquidités			**3.045.113**	**0,23**
Autres actifs/(passifs)			**11.568.132**	**0,90**
Total de l'Actif net			**1.297.288.856**	**100,00**

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.
§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	60,20
Luxembourg	6,09
Royaume-Uni	4,16
France	4,06
Canada	3,93
Pays-Bas	2,64
Allemagne	1,65
Suisse	1,59
Japon	1,50
Espagne	1,39
Italie	1,28
Iles Caïmans	0,99
Irlande	0,87
Suède	0,74
Taïwan	0,63
Organisations supranationales	0,59
Danemark	0,53
Finlande	0,42
Australie	0,38
Chine	0,31
Mexique	0,26
Corée du Sud	0,26
Jersey	0,26
Turquie	0,23
Afrique du Sud	0,20
Autriche	0,19
Belgique	0,19
Inde	0,19
Bermudes	0,18
Norvège	0,16
Brésil	0,16
Portugal	0,15
Egypte	0,14
République dominicaine	0,12
Colombie	0,12
Singapour	0,12
Argentine	0,11
Liberia	0,11
Panama	0,10
Equateur	0,10
Nigeria	0,10
El Salvador	0,10
Hong Kong	0,08
Indonésie	0,08
Arabie saoudite	0,08
Angola	0,07
Paraguay	0,07
Côte d'Ivoire	0,07
Bahreïn	0,06
Sri Lanka	0,06
Pakistan	0,06
Oman	0,05
Maroc	0,05
Kenya	0,04
Iles Marshall	0,04
Ghana	0,04
Zambie	0,04
Venezuela	0,03
Sénégal	0,03
Israël	0,03
Costa Rica	0,03
Uruguay	0,03
Thaïlande	0,03
Jordanie	0,03
Gibraltar	0,03
Pérou	0,02
République de Macédoine du Nord	0,02
Iraq	0,02
Uzbekistan	0,02
Azerbaïdjan	0,02
Suriname	0,01
Bénin	0,01
Gabon	0,01
Bahamas	0,01
Iles vierges britanniques	0,01
Mongolie	0,01
Mozambique	0,01
Ile Maurice	0,01
Nouvelle-Zélande	0,01
Honduras	0,01
Chypre	0,01
Chili	0,01

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024 (suite)	% de l'Actif net
Pologne	0,01
Liban	0,01
Russie	-
Total des Investissements	**98,87**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,13
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
USD	65.507	EUR	60.600	18/07/2024	HSBC	578	-
USD	8.278.328	EUR	7.725.626	18/07/2024	Morgan Stanley	5.581	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**6.159**	**-**
EUR	40.285	USD	43.292	18/07/2024	Goldman Sachs	(146)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(146)**	**-**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**6.013**	**-**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 20/09/2024	1	GBP	97.069	3	-
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	148	USD	55.738.782	789.492	0,06
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	24	USD	6.237.768	66.134	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2024	3.397	USD	350.604.839	3.472.561	0,27
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**4.328.190**	**0,34**
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(531)	EUR	(26.196.885)	(230.585)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(230.585)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**4.097.605**	**0,32**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034	USD	55.000	52.607	0,05
			52.607	**0,05**
France				
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	200.000	123.781	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 7,75% Perpetual	USD	200.000	188.934	0,19
			312.715	**0,31**
Irlande				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	8.000	7.176	0,01
			7.176	**0,01**
Iles Marshall				
Danaos Corp., 144A 8,5% 01/03/2028	USD	100.000	96.384	0,10
			96.384	**0,10**
Pays-Bas				
ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual	USD	206.000	185.194	0,18
Shell International Finance BV 2,75% 06/04/2030	USD	2.000	1.675	0,00
			186.869	**0,18**
Espagne				
Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025	USD	200.000	184.217	0,18
			184.217	**0,18**
Royaume-Uni				
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	15.000	13.782	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	115.000	101.625	0,10
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	30.000	28.818	0,03
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 4,5% 01/10/2027	USD	200.000	177.728	0,18
Lloyds Banking Group plc 4,65% 24/03/2026	USD	200.000	183.759	0,18
Marks & Spencer plc, 144A 7,125% 01/12/2037	USD	100.000	100.839	0,10
			606.551	**0,60**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 3,2% 14/05/2026	USD	8.000	7.229	0,01
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	11.000	9.815	0,01
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	9.000	7.759	0,01
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	17.000	15.545	0,02
Air Lease Corp. 3,25% 01/03/2025	USD	5.000	4.592	0,01
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	2.000	1.809	0,00
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	197.000	184.210	0,18
American International Group, Inc. 6,25% 15/03/2087	USD	100.000	87.952	0,09
American Tower Corp., REIT 2,75% 15/01/2027	USD	8.000	7.029	0,01
American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028	USD	8.000	6.577	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3,5% 01/06/2030	USD	11.000	9.593	0,01
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	145.000	127.350	0,13
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	76.000	71.855	0,07
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	225.000	209.782	0,21
Becton Dickinson & Co. 2,823% 20/05/2030	USD	2.000	1.661	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 3,543% 06/04/2027	USD	4.000	3.603	0,00
BP Capital Markets America, Inc. 3,633% 06/04/2030	USD	1.000	875	0,00
Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025	USD	6.000	5.368	0,01
Celanese US Holdings LLC 6,05% 15/03/2025	USD	2.000	1.871	0,00
Cigna Group (The) 4,375% 15/10/2028	USD	8.000	7.281	0,01
Commercial Metals Co. 3,875% 15/02/2031	USD	53.000	44.269	0,04
Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027	USD	6.000	5.344	0,01
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	3.000	2.779	0,00
CVS Health Corp. 1,3% 21/08/2027	USD	13.000	10.790	0,01
CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029	USD	2.000	1.704	0,00
CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031	USD	3.000	2.266	0,00
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	100.000	91.430	0,09
Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	3.000	2.837	0,00
Discover Financial Services 3,75% 04/03/2025	USD	8.000	7.379	0,01
Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	2.000	1.837	0,00
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	44.000	39.167	0,04
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	332.000	290.563	0,29
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	50.000	42.961	0,04
Eversource Energy 4,6% 01/07/2027	USD	3.000	2.752	0,00
Fidelity National Information Services, Inc. 1,15% 01/03/2026	USD	4.000	3.489	0,00
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	13.000	11.672	0,01
Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046	USD	50.000	41.481	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 2,3% 10/02/2025	USD	200.000	182.808	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	200.000	180.456	0,18
General Motors Co. 6,125% 01/10/2025	USD	8.000	7.519	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 3,8% 07/04/2025	USD	5.000	4.605	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 2,75% 20/06/2025	USD	7.000	6.362	0,01
General Motors Financial Co., Inc. 1,25% 08/01/2026	USD	4.000	3.504	0,00
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	5.000	4.208	0,00
HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031	USD	5.000	3.862	0,00
ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027	USD	8.000	7.067	0,01
John Deere Capital Corp. 4,15% 15/09/2027	USD	5.000	4.582	0,00
Kilroy Realty LP, REIT 3,45% 15/12/2024	USD	5.000	4.617	0,01
Kroger Co. (The) 1,7% 15/01/2031	USD	6.000	4.542	0,00
Lear Corp. 2,6% 15/01/2032	USD	2.000	1.545	0,00
Lowe's Cos., Inc. 3,35% 01/04/2027	USD	12.000	10.723	0,01
Macy's Retail Holdings LLC 6,375% 15/03/2037	USD	25.000	21.100	0,02
McCormick & Co., Inc. 3,15% 15/08/2024	USD	4.000	3.726	0,00
McDonald's Corp. 4,8% 14/08/2028	USD	3.000	2.796	0,00
McKesson Corp. 1,3% 15/08/2026	USD	8.000	6.906	0,01
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	334.000	296.062	0,29
Norfolk Southern Corp. 2,9% 15/06/2026	USD	6.000	5.362	0,01
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	220.000	176.544	0,17
Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	13.000	11.872	0,01
Oracle Corp. 1,65% 25/03/2026	USD	5.000	4.387	0,00
Oracle Corp. 3,25% 15/11/2027	USD	3.000	2.652	0,00
Oracle Corp. 3,9% 15/05/2035	USD	2.000	1.635	0,00
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	160.000	146.053	0,14
Southern California Gas Co. 2,95% 15/04/2027	USD	4.000	3.527	0,00
Steelcase, Inc. 5,125% 18/01/2029	USD	92.000	81.489	0,08
Sysco Corp. 3,25% 15/07/2027	USD	3.000	2.661	0,00
Sysco Corp. 2,4% 15/02/2030	USD	3.000	2.441	0,00
Teleflex, Inc. 4,625% 15/11/2027	USD	226.000	204.172	0,20
Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,8% 21/11/2027	USD	8.000	7.466	0,01
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031	USD	5.000	3.843	0,00
Toyota Motor Credit Corp. 3,05% 22/03/2027	USD	5.000	4.448	0,00
Tri Pointe Homes, Inc. 5,7% 15/06/2028	USD	295.000	271.511	0,27
Union Pacific Corp. 3% 15/04/2027	USD	6.000	5.340	0,01
Union Pacific Corp. 3,7% 01/03/2029	USD	1.000	893	0,00
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	100.000	99.586	0,10
UnitedHealth Group, Inc. 3,7% 15/05/2027	USD	6.000	5.442	0,01
US Treasury 4,125% 31/01/2025	USD	1.677.000	1.556.754	1,53
Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	6.000	5.487	0,01
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	2.000	1.789	0,00
Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031	USD	172.000	142.004	0,14
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031	USD	2.000	1.575	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Zoetis, Inc. 5,4% 14/11/2025	USD	11.000	10.283	0,01
Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030	USD	5.000	3.958	0,00
			4.894.640	**4,81**
Total des Obligations			**6.341.159**	**6,24**
Actions				
Australie				
Ampol Ltd.	AUD	1.879	37.891	0,04
Ansell Ltd.	AUD	1.334	22.061	0,02
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	11.052	25.180	0,03
Coles Group Ltd.	AUD	988	10.501	0,01
Dexus, REIT	AUD	10.447	42.166	0,04
Fortescue Ltd.	AUD	3.290	43.898	0,04
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	12.608	136.631	0,14
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	266	7.864	0,01
Suncorp Group Ltd.	AUD	934	10.130	0,01
Telstra Group Ltd.	AUD	45.616	103.075	0,10
Wesfarmers Ltd.	AUD	1.099	44.656	0,04
WiseTech Global Ltd.	AUD	156	9.753	0,01
Worley Ltd.	AUD	1.036	9.677	0,01
			503.483	**0,50**
Autriche				
ANDRITZ AG	EUR	782	45.317	0,04
Erste Group Bank AG	EUR	3.175	140.002	0,14
			185.319	**0,18**
Belgique				
Ageas SA/NV	EUR	1.241	52.768	0,05
KBC Group NV	EUR	731	47.983	0,05
Proximus SADP	EUR	4.610	34.379	0,04
Solvay SA	EUR	1.657	53.612	0,05
			188.742	**0,19**
Bermudes				
Liberty Global Ltd. 'C'	USD	589	9.920	0,01
			9.920	**0,01**
Brésil				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	56.049	95.566	0,09
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6.455	34.706	0,03
TIM SA	BRL	17.716	46.935	0,05
			177.207	**0,17**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	1.131	70.293	0,07
Bank of Montreal	CAD	618	48.399	0,05
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	1.789	76.553	0,07
BCE, Inc.	CAD	2.629	79.832	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	1.976	88.336	0,09
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	CAD	379	35.016	0,03
Great-West Lifeco, Inc.	CAD	1.860	50.478	0,05
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.825	49.622	0,05
IGM Financial, Inc.	CAD	352	9.088	0,01
Manulife Financial Corp.	CAD	2.896	72.093	0,07
National Bank of Canada	CAD	854	63.676	0,06
Nutrien Ltd.	CAD	1.538	73.924	0,07
Open Text Corp.	CAD	155	4.351	0,00
Pembina Pipeline Corp.	CAD	2.873	99.729	0,10
Power Corp. of Canada	CAD	3.311	86.310	0,08
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	554	36.121	0,04
RioCan Real Estate Investment Trust, REIT	CAD	960	11.011	0,01
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	505	17.325	0,02
Royal Bank of Canada	CAD	674	66.824	0,07
Sun Life Financial, Inc.	CAD	1.098	50.483	0,05
TELUS Corp.	CAD	5.445	77.108	0,08
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	891	45.698	0,04
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.206	59.921	0,06
			1.272.191	**1,25**
Iles Caïmans				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	22.000	36.888	0,04
JD.com, Inc. 'A'	HKD	1.873	23.145	0,02
NetEase, Inc.	HKD	7.739	138.146	0,13
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	4.254	38.885	0,04
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.448	109.136	0,11
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	26.171	29.505	0,03
			375.705	**0,37**
Chili				
Banco Santander Chile, ADR	USD	3.495	61.427	0,06
			61.427	**0,06**
Chine				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	22.087	93.842	0,09
Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	8.325	26.030	0,03
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	9.000	74.360	0,07
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	6.452	27.316	0,03
			221.548	**0,22**
Danemark				
Danske Bank A/S	DKK	1.856	51.716	0,05
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.727	505.009	0,50
Orsted A/S, Reg. S	DKK	1.081	53.676	0,05
Pandora A/S	DKK	408	57.678	0,06
Sydbank A/S	DKK	558	27.685	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.191	25.872	0,02
			721.636	**0,71**
Finlande				
Elisa OYJ	EUR	799	34.149	0,03
Kesko OYJ 'B'	EUR	1.314	21.467	0,02
Kone OYJ 'B'	EUR	1.180	54.516	0,05
Konecranes OYJ	EUR	378	20.110	0,02
Nokia OYJ	EUR	9.321	33.069	0,03
Nordea Bank Abp	EUR	5.540	61.688	0,06
Orion OYJ 'B'	EUR	719	28.551	0,03
Sampo OYJ 'A'	EUR	935	37.405	0,04
UPM-Kymmene OYJ	EUR	7.300	238.199	0,24
Wartsila OYJ Abp	EUR	3.664	65.741	0,07
			594.895	**0,59**
France				
Accor SA	EUR	771	29.375	0,03
Air Liquide SA	EUR	443	71.381	0,07
Amundi SA, Reg. S	EUR	800	48.360	0,05
AXA SA	EUR	4.488	136.704	0,13
BNP Paribas SA	EUR	1.183	70.258	0,07
Bouygues SA	EUR	928	27.738	0,03
Carrefour SA	EUR	2.158	28.388	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	8.995	323.235	0,32
Coface SA	EUR	3.864	50.116	0,05
Danone SA	EUR	1.947	110.804	0,11
Eiffage SA	EUR	352	30.311	0,03
Eurazeo SE	EUR	555	41.486	0,04
Klepierre SA, REIT	EUR	2.806	69.449	0,07
Legrand SA	EUR	1.862	172.663	0,17
Orange SA	EUR	4.271	39.840	0,04
Publicis Groupe SA	EUR	728	72.349	0,07
Renault SA	EUR	479	22.743	0,02
Rexel SA	EUR	1.827	44.040	0,04
Sanofi SA	EUR	682	61.278	0,06
Schneider Electric SE	EUR	811	181.502	0,18
SCOR SE	EUR	664	15.644	0,01
Societe Generale SA	EUR	824	18.138	0,02
Sodexo SA	EUR	489	40.905	0,04
Vallourec SACA	EUR	2.884	42.294	0,04
Vinci SA	EUR	3.642	358.591	0,35
			2.107.592	**2,07**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	1.113	288.935	0,28
BASF SE	EUR	1.512	68.342	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	643	56.725	0,06
Commerzbank AG	EUR	2.324	32.786	0,03
Daimler Truck Holding AG	EUR	1.476	54.671	0,05
Deutsche Bank AG	EUR	3.796	56.371	0,06
Deutsche Post AG	EUR	2.491	94.197	0,09
Deutsche Telekom AG	EUR	4.419	103.692	0,10
Evonik Industries AG	EUR	2.414	46.035	0,05
Freenet AG	EUR	1.906	47.288	0,05
HOCHTIEF AG	EUR	323	34.206	0,03
LEG Immobilien SE	EUR	370	28.405	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Mercedes-Benz Group AG	EUR	1.469	94.251	0,09
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	504	235.620	0,23
SAP SE	EUR	904	171.688	0,17
Vonovia SE	EUR	531	14.140	0,01
			1.427.352	**1,40**
Hong Kong				
AIA Group Ltd.	HKD	12.800	81.154	0,08
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	19.500	56.186	0,06
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	5.237	156.882	0,15
Lenovo Group Ltd.	HKD	18.000	23.719	0,02
			317.941	**0,31**
Inde				
Bajaj Auto Ltd.	INR	517	55.012	0,05
HCL Technologies Ltd.	INR	4.665	76.377	0,08
HDFC Bank Ltd.	INR	5.524	104.324	0,10
Infosys Ltd., ADR	USD	11.301	196.721	0,19
Shriram Finance Ltd.	INR	2.151	70.530	0,07
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	2.456	107.515	0,11
			610.479	**0,60**
Indonésie				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	98.600	34.470	0,04
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	313.800	82.836	0,08
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	353.567	62.861	0,06
			180.167	**0,18**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	625	177.911	0,18
AIB Group plc	EUR	7.016	34.638	0,03
CRH plc	GBP	570	40.028	0,04
Johnson Controls International plc	USD	1.002	62.764	0,06
Linde plc	USD	550	226.228	0,22
Seagate Technology Holdings plc	USD	1.345	131.420	0,13
Trane Technologies plc	USD	741	231.684	0,23
			904.673	**0,89**
Israël				
Plus500 Ltd.	GBP	718	19.212	0,02
			19.212	**0,02**
Italie				
Assicurazioni Generali SpA	EUR	3.069	71.523	0,07
Azimut Holding SpA	EUR	1.818	40.287	0,04
Banca Generali SpA	EUR	1.139	42.713	0,04
Banca Mediolanum SpA	EUR	5.084	52.645	0,05
Banco BPM SpA	EUR	5.536	33.050	0,03
BFF Bank SpA, Reg. S	EUR	5.430	47.784	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	42.243	146.668	0,15
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	2.833	38.578	0,04
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	9.119	50.656	0,05
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	4.507	53.577	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	6.912	49.808	0,05
UniCredit SpA	EUR	5.120	176.486	0,17
Unipol Gruppo SpA	EUR	5.464	50.624	0,05
			854.399	**0,84**
Japon				
Asahi Kasei Corp.	JPY	2.600	15.584	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	6.600	61.156	0,06
BIPROGY, Inc.	JPY	600	15.617	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	5.400	198.875	0,20
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.600	50.412	0,05
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	500	48.238	0,05
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	1.100	7.856	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	6	17.790	0,02
JFE Holdings, Inc.	JPY	3.600	48.593	0,05
Kao Corp.	JPY	500	18.988	0,02
KDDI Corp.	JPY	1.700	42.115	0,04
Konica Minolta, Inc.	JPY	6.600	17.120	0,02
Lawson, Inc.	JPY	500	30.079	0,03
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	1.400	7.288	0,01
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	200	5.175	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.500	72.794	0,07
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	5	16.412	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	3.200	17.205	0,02
Seiko Epson Corp.	JPY	1.200	17.450	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	3.300	68.547	0,07
Shimizu Corp.	JPY	6.000	31.541	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8.400	305.055	0,30
SoftBank Corp.	JPY	7.200	82.381	0,08
Sompo Holdings, Inc.	JPY	1.100	21.997	0,02
Teijin Ltd.	JPY	2.000	15.576	0,01
Toho Gas Co. Ltd.	JPY	900	20.433	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	7.000	244.814	0,24
TOPPAN Holdings, Inc.	JPY	200	5.156	0,00
			1.504.247	**1,48**
Jersey				
Man Group plc	GBP	15.849	45.291	0,04
			45.291	**0,04**
Mexique				
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	9.489	69.996	0,07
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	17.111	27.681	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	34.289	109.750	0,11
			207.427	**0,20**
Pays-Bas				
Akzo Nobel NV	EUR	514	29.087	0,03
ASML Holding NV	EUR	236	229.604	0,23
ASR Nederland NV	EUR	797	35.335	0,03
CNH Industrial NV	USD	832	7.893	0,01
ING Groep NV	EUR	4.479	71.301	0,07
Koninklijke BAM Groep NV	EUR	12.421	48.902	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	46.870	167.021	0,16
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	1.045	93.913	0,09
NN Group NV	EUR	1.399	60.759	0,06
NXP Semiconductors NV	USD	596	151.012	0,15
OCI NV	EUR	807	18.448	0,02
Randstad NV	EUR	202	8.586	0,01
SBM Offshore NV	EUR	1.971	28.323	0,03
Signify NV, Reg. S	EUR	1.439	33.629	0,03
Stellantis NV	EUR	4.007	73.601	0,07
Wolters Kluwer NV	EUR	563	87.265	0,09
			1.144.679	**1,13**
Nouvelle-Zélande				
Spark New Zealand Ltd.	NZD	5.929	14.199	0,01
			14.199	**0,01**
Norvège				
DNB Bank ASA	NOK	2.524	46.486	0,05
Hoegh Autoliners ASA	NOK	3.648	40.089	0,04
Norsk Hydro ASA	NOK	6.636	38.773	0,04
Salmar ASA	NOK	682	33.481	0,03
Telenor ASA	NOK	9.037	96.259	0,09
Wallenius Wilhelmsen ASA	NOK	4.210	40.043	0,04
			295.131	**0,29**
Portugal				
Navigator Co. SA (The)	EUR	9.069	35.351	0,03
			35.351	**0,03**
Arabie saoudite				
Al Rajhi Bank	SAR	4.652	94.395	0,09
			94.395	**0,09**
Singapour				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	9.030	222.867	0,22
Singapore Exchange Ltd.	SGD	30.300	198.265	0,19
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	5.200	9.878	0,01
			431.010	**0,42**
Afrique du Sud				
AVI Ltd.	ZAR	5.167	25.110	0,02
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.300	28.327	0,03
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	4.831	70.484	0,07
FirstRand Ltd.	ZAR	9.868	38.579	0,04
Sanlam Ltd.	ZAR	12.569	51.715	0,05
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	2.185	31.702	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	5.319	57.352	0,06
Vodacom Group Ltd.	ZAR	16.319	81.287	0,08
			384.556	**0,38**
Corée du Sud				
Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.513	62.409	0,06
Hyundai Motor Co.	KRW	186	37.224	0,04
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.782	95.041	0,09
Kia Corp.	KRW	841	73.862	0,07
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	338	89.332	0,09
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.295	75.070	0,08
			432.938	**0,43**
Espagne				
Acerinox SA	EUR	1.660	16.098	0,02
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	1.155	46.292	0,04
Aena SME SA, Reg. S	EUR	309	58.061	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	8.629	80.112	0,08
Banco de Sabadell SA	EUR	9.536	17.034	0,02
Banco Santander SA	EUR	18.393	79.301	0,08
Bankinter SA	EUR	1.688	12.756	0,01
CaixaBank SA	EUR	8.435	41.682	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.171	100.615	0,10
Mapfre SA	EUR	19.413	41.757	0,04
Redeia Corp. SA	EUR	2.943	47.912	0,05
Telefonica SA	EUR	3.275	12.930	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S	EUR	10.209	12.986	0,01
			567.536	**0,56**
Suède				
Boliden AB	SEK	1.711	51.001	0,05
Castellum AB	SEK	1.859	21.234	0,02
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	4.066	59.785	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	4.125	56.649	0,06
SSAB AB 'B'	SEK	4.098	20.682	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	4.633	41.091	0,04
Tele2 AB 'B'	SEK	14.712	137.542	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	2.203	12.726	0,01
Telia Co. AB	SEK	17.440	43.571	0,04
Trelleborg AB 'B'	SEK	1.054	38.293	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	14.378	342.125	0,34
			824.699	**0,81**
Suisse				
ABB Ltd.	CHF	1.731	89.607	0,09
Accelleron Industries AG	CHF	371	13.628	0,01
Bunge Global SA	USD	593	59.461	0,06
Holcim AG	CHF	1.265	104.940	0,10
Nestle SA	CHF	4.185	399.690	0,39
Novartis AG	CHF	3.055	305.426	0,30
Partners Group Holding AG	CHF	44	52.711	0,05
Roche Holding AG	CHF	219	56.888	0,06
SGS SA	CHF	512	42.649	0,04
Sulzer AG	CHF	366	47.261	0,05
Swiss Re AG	CHF	1.258	145.572	0,14
UBS Group AG	CHF	4.099	112.955	0,11
Zurich Insurance Group AG	CHF	358	178.547	0,18
			1.609.335	**1,58**
Taïwan				
Accton Technology Corp.	TWD	5.608	89.829	0,09
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	28.130	136.757	0,14
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.900	21.225	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	1.094	44.046	0,04
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	658	11.478	0,01
Quanta Computer, Inc.	TWD	16.313	146.748	0,14
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	5.052	79.541	0,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	2.385	390.958	0,38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	25.784	717.939	0,71
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.981	7.391	0,01
Wistron Corp.	TWD	6.663	20.395	0,02
Wiwynn Corp.	TWD	1.127	85.716	0,08
			1.752.023	**1,72**
Thaïlande				
Siam Cement PCL (The)	THB	3.333	19.142	0,02
			19.142	**0,02**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	1.923	70.530	0,07
Admiral Group plc	GBP	748	23.274	0,02
AstraZeneca plc	GBP	1.552	227.509	0,22
Aviva plc	GBP	17.702	100.190	0,10
Balfour Beatty plc	GBP	10.554	45.514	0,05
Barclays plc	GBP	25.079	62.072	0,06
Barratt Developments plc	GBP	12.547	70.080	0,07
Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.009	54.868	0,05
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	9.084	44.238	0,04
Britvic plc	GBP	3.636	50.986	0,05
BT Group plc	GBP	25.973	42.938	0,04
Coca-Cola Europacific Partners plc	USD	949	64.956	0,06
Direct Line Insurance Group plc	GBP	12.083	29.007	0,03
Dunelm Group plc	GBP	3.326	41.573	0,04
Games Workshop Group plc	GBP	287	36.483	0,04
GSK plc	GBP	7.987	144.419	0,14
HSBC Holdings plc	GBP	20.520	166.479	0,16
InterContinental Hotels Group plc	GBP	712	69.926	0,07
Intermediate Capital Group plc	GBP	2.145	55.547	0,06
Investec plc	GBP	6.395	43.082	0,04
ITV plc	GBP	49.645	47.280	0,05
J Sainsbury plc	GBP	21.262	64.275	0,06
Johnson Matthey plc	GBP	2.323	43.108	0,04
Land Securities Group plc, REIT	GBP	10.334	75.780	0,07
Lloyds Banking Group plc	GBP	239.607	155.221	0,15
Mitie Group plc	GBP	43.656	60.366	0,06
MONY Group plc	GBP	14.469	38.255	0,04
Morgan Sindall Group plc	GBP	1.867	55.998	0,06
NatWest Group plc	GBP	9.587	35.298	0,04
Next plc	GBP	364	38.960	0,04
Phoenix Group Holdings plc	GBP	5.161	31.889	0,03
RELX plc	GBP	8.861	381.290	0,38
Rio Tinto plc	GBP	1.549	95.316	0,09
Sage Group plc (The)	GBP	3.719	47.868	0,05
Segro plc, REIT	GBP	3.916	41.507	0,04
Severn Trent plc	GBP	197	5.556	0,01
Taylor Wimpey plc	GBP	34.875	58.643	0,06
Telecom Plus plc	GBP	2.238	46.962	0,05
Tesco plc	GBP	30.846	111.641	0,11
Unilever plc	GBP	2.667	136.571	0,13
United Utilities Group plc	GBP	3.690	42.684	0,04
Vodafone Group plc	GBP	11.263	9.275	0,01
			3.067.414	**3,02**
Etats-Unis d'Amérique				
3M Co.	USD	779	74.758	0,07
AbbVie, Inc.	USD	2.563	405.177	0,40
Allstate Corp. (The) Preference 7,375%	USD	1.450	36.353	0,04
American Tower Corp., REIT	USD	269	49.065	0,05
American Water Works Co., Inc.	USD	382	45.806	0,04
Amgen, Inc.	USD	239	70.190	0,07
Analog Devices, Inc.	USD	1.535	329.689	0,32
Annaly Capital Management, Inc., REIT	USD	1.435	25.664	0,03
Apple, Inc.	USD	2.344	469.534	0,46
Arista Networks, Inc.	USD	243	79.828	0,08
AT&T, Inc.	USD	5.678	100.643	0,10
Automatic Data Processing, Inc.	USD	253	56.552	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	484	92.675	0,09
Avangrid, Inc.	USD	1.576	52.268	0,05
Baker Hughes Co. 'A'	USD	2.982	96.989	0,10
Bank of America Corp.	USD	7.791	288.098	0,28
Best Buy Co., Inc.	USD	843	66.813	0,07
BlackRock, Inc.	USD	320	235.716	0,23
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.574	89.009	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.194	125.811	0,12
Broadcom, Inc.	USD	304	459.070	0,45
Campbell Soup Co.	USD	1.216	51.410	0,05
Cardinal Health, Inc.	USD	713	66.529	0,07
Caterpillar, Inc.	USD	72	22.394	0,02
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	589	48.628	0,05
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	176	49.727	0,05
Cisco Systems, Inc.	USD	1.949	86.534	0,08
Clorox Co. (The)	USD	646	82.269	0,08
CME Group, Inc.	USD	1.996	364.716	0,36
Coca-Cola Co. (The)	USD	8.178	486.958	0,48
Comcast Corp. 'A'	USD	1.953	70.968	0,07
Conagra Brands, Inc.	USD	1.867	49.364	0,05
Consolidated Edison, Inc.	USD	969	80.825	0,08
Crown Castle, Inc., REIT	USD	508	46.195	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Cummins, Inc.	USD	402	105.857	0,10
CVS Health Corp.	USD	491	26.951	0,03
Deere & Co.	USD	284	100.581	0,10
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	462	65.249	0,06
Dow, Inc.	USD	5.598	277.611	0,27
DuPont de Nemours, Inc.	USD	343	25.659	0,02
Ecolab, Inc.	USD	275	61.442	0,06
Equinix, Inc., REIT	USD	190	133.772	0,13
Equity Residential, REIT	USD	361	23.230	0,02
Essential Utilities, Inc.	USD	655	22.807	0,02
Eversource Energy	USD	1.526	80.939	0,08
Exelon Corp.	USD	2.459	79.324	0,08
Fastenal Co.	USD	777	46.212	0,05
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	544	50.887	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	4.321	302.444	0,30
First Solar, Inc.	USD	231	52.335	0,05
FMC Corp.	USD	1.245	66.843	0,07
Ford Motor Co.	USD	3.334	38.623	0,04
Gen Digital, Inc.	USD	1.017	23.468	0,02
General Mills, Inc.	USD	1.293	76.647	0,08
Genuine Parts Co.	USD	239	30.593	0,03
Gilead Sciences, Inc.	USD	767	49.201	0,05
Hasbro, Inc.	USD	1.743	95.096	0,09
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	4.966	89.740	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	6.210	122.029	0,12
Home Depot, Inc. (The)	USD	183	58.416	0,06
Hormel Foods Corp.	USD	1.063	29.924	0,03
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	2.835	47.124	0,05
HP, Inc.	USD	1.329	43.325	0,04
Huntington Bancshares, Inc.	USD	4.582	55.393	0,05
Illinois Tool Works, Inc.	USD	56	12.403	0,01
Intel Corp.	USD	1.595	46.145	0,05
International Business Machines Corp.	USD	606	97.066	0,10
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.167	103.835	0,10
International Paper Co.	USD	1.601	64.320	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	1.698	46.166	0,05
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	1.443	120.847	0,12
J M Smucker Co. (The)	USD	275	27.952	0,03
Johnson & Johnson	USD	1.959	267.315	0,26
Juniper Networks, Inc.	USD	1.914	64.650	0,06
Kellanova	USD	962	51.995	0,05
Kimberly-Clark Corp.	USD	784	101.800	0,10
Kimco Realty Corp., REIT	USD	2.757	49.358	0,05
Kraft Heinz Co. (The)	USD	1.509	45.441	0,04
Labcorp Holdings, Inc.	USD	57	10.795	0,01
Lowe's Cos., Inc.	USD	1.367	280.325	0,28
Marriott International, Inc. 'A'	USD	653	148.448	0,15
Mastercard, Inc. 'A'	USD	877	365.275	0,36
McDonald's Corp.	USD	1.303	313.739	0,31
Merck & Co., Inc.	USD	2.488	302.341	0,30
Microsoft Corp.	USD	3.106	1.317.572	1,30
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	1.239	58.328	0,06
Morgan Stanley	USD	3.286	295.815	0,29
Morgan Stanley Preference, FRN 5,85%	USD	4.839	111.528	0,11
Mosaic Co. (The)	USD	586	15.993	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	206	74.767	0,07
Newmont Corp.	USD	2.336	92.069	0,09
Omnicom Group, Inc.	USD	1.855	154.466	0,15
ONEOK, Inc.	USD	1.478	111.332	0,11
Otis Worldwide Corp.	USD	2.440	218.823	0,21
PACCAR, Inc.	USD	372	36.350	0,04
Paramount Global 'B'	USD	1.282	12.455	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	1.431	220.759	0,22
Pfizer, Inc.	USD	398	10.360	0,01
PPG Industries, Inc.	USD	211	24.620	0,02
Prologis, Inc., REIT	USD	2.682	276.647	0,27
Prudential Financial, Inc.	USD	734	80.593	0,08
Public Storage, REIT	USD	94	25.099	0,02
Quest Diagnostics, Inc.	USD	435	55.904	0,05
Realty Income Corp., REIT	USD	673	32.859	0,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.212	70.078	0,07
Regions Financial Corp.	USD	2.949	54.063	0,05
Robert Half, Inc.	USD	623	37.015	0,04
Ross Stores, Inc.	USD	1.095	149.454	0,15
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	738	103.539	0,10
T Rowe Price Group, Inc.	USD	175	18.943	0,02
Targa Resources Corp.	USD	571	68.865	0,07
Target Corp.	USD	605	83.842	0,08
Texas Instruments, Inc.	USD	1.094	201.203	0,20
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.696	174.878	0,17
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	1.051	134.559	0,13
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.039	481.143	0,47
Vail Resorts, Inc.	USD	270	45.281	0,04
Ventas, Inc., REIT	USD	1.179	55.945	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	6.071	234.142	0,23
VF Corp.	USD	4.476	56.120	0,05
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.592	18.562	0,02
Waste Management, Inc.	USD	490	97.178	0,10
Wells Fargo & Co. Preference 4,75%	USD	3.040	58.018	0,06
Wells Fargo & Co. Preference 5,625%	USD	800	17.810	0,02
Welltower, Inc., REIT	USD	1.857	179.747	0,18
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	2.799	73.798	0,07
WP Carey, Inc., REIT	USD	951	48.663	0,05
WW Grainger, Inc.	USD	62	52.670	0,05
			15.300.018	**15,05**
Total des Actions			**38.463.279**	**37,82**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**44.804.438**	**44,06**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,375% 01/04/2031	USD	72.000	60.184	0,06
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 6,125% 15/04/2032	USD	91.000	83.953	0,08
Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024	USD	18.000	16.847	0,02
			160.984	**0,16**
Autriche				
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	150.000	145.221	0,14
			145.221	**0,14**
Bermudes				
Weatherford International Ltd., 144A 8,625% 30/04/2030	USD	278.000	269.307	0,26
			269.307	**0,26**
Canada				
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	140.000	122.699	0,12
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	45.000	37.143	0,04
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	85.000	72.729	0,07
Bank of Montreal 5,717% 25/09/2028	USD	67.000	64.078	0,06
Bank of Nova Scotia (The), FRN 3,625% 27/10/2081	USD	200.000	158.948	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	332.000	289.922	0,29
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	80.000	39.442	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	140.000	98.290	0,10
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	90.000	39.512	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,986% 03/10/2028	USD	15.000	14.453	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	34.000	31.820	0,03
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	75.000	63.861	0,06
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	340.000	300.254	0,30
goeasy Ltd., 144A 9,25% 01/12/2028	USD	250.000	248.332	0,24
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	315.000	282.516	0,28
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	40.000	39.705	0,04
Open Text Corp., 144A 3,875% 15/02/2028	USD	40.000	34.694	0,03
Rogers Communications, Inc., FRN, 144A 5,25% 15/03/2082	USD	70.000	62.742	0,06
Rogers Communications, Inc. 3,2% 15/03/2027	USD	4.000	3.555	0,00
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	2.000	1.681	0,00
Royal Bank of Canada 5,15% 01/02/2034	USD	35.000	32.708	0,03
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	85.000	73.060	0,07
Toronto-Dominion Bank (The) 4,994% 05/04/2029	USD	18.000	16.734	0,02
Toronto-Dominion Bank (The) 4,456% 08/06/2032	USD	30.000	26.606	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 8,125% 31/10/2082	USD	200.000	194.166	0,19
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	130.000	119.963	0,12
			2.469.613	**2,43**
Iles Caïmans				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	9.000	7.886	0,01
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	74.000	64.215	0,06
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	89.000	89.573	0,09
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	29.000	29.211	0,03
			190.885	**0,19**
France				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	200.000	141.161	0,14
			141.161	**0,14**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	10.000	9.581	0,01
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	85.000	82.978	0,08
			92.559	**0,09**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	150.000	145.312	0,14
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	25.000	23.560	0,02
			168.872	**0,16**
Luxembourg				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	292.000	255.093	0,25
Telecom Italia Capital SA 7,2% 18/07/2036	USD	90.000	80.812	0,08
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	14.000	10.834	0,01
			346.739	**0,34**
Pays-Bas				
Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8,75% 15/06/2030	USD	13.000	14.227	0,01
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	150.000	127.745	0,13
			141.972	**0,14**
Organisations supranationales				
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	43.333	40.163	0,04
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	80.000	72.788	0,07
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	161.922	0,16
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	200.000	181.941	0,18
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	87.000	81.358	0,08
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	90.000	84.849	0,08
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	19.000	17.415	0,02
			640.436	**0,63**
Suisse				
UBS Group AG, FRN, 144A 9,25% Perpetual	USD	200.000	209.604	0,21
			209.604	**0,21**
Royaume-Uni				
HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual	USD	200.000	196.740	0,19
Royalty Pharma plc 2,15% 02/09/2031	USD	2.000	1.519	0,00
Vodafone Group plc, FRN 4,125% 04/06/2081	USD	56.000	44.601	0,05
			242.860	**0,24**
Etats-Unis d'Amérique				
7-Eleven, Inc., 144A 0,95% 10/02/2026	USD	7.000	6.099	0,01
7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031	USD	6.000	4.522	0,00
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	165.000	146.694	0,14
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	362.000	302.735	0,30
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	125.000	116.293	0,11
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	100.000	96.929	0,10
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	115.000	99.229	0,10
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	85.000	73.049	0,07
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5,5% 01/03/2028	USD	89.000	79.418	0,08
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	211.000	193.533	0,19
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6,375% 15/06/2030	USD	25.000	23.523	0,02
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	115.000	101.117	0,10
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	45.000	40.098	0,04
Albemarle Corp. 4,65% 01/06/2027	USD	10.000	9.215	0,01
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	39.000	35.267	0,03
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	131.000	121.129	0,12
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	396.000	325.211	0,32
Allstate Corp. (The), FRN 6,5% 15/05/2067	USD	62.000	58.468	0,06
Ally Financial, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	51.000	38.264	0,04
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	60.000	55.966	0,06
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	122.000	106.427	0,10
Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2030	USD	11.000	10.397	0,01
Amgen, Inc. 2% 15/01/2032	USD	5.000	3.790	0,00
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	120.000	112.521	0,11
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	50.000	46.312	0,05
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	26.000	24.008	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	26.000	23.552	0,02
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	85.000	47.642	0,05
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	206.000	186.443	0,18
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	60.000	50.118	0,05
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	50.000	38.808	0,04
Arcosa, Inc., 144A 4,375% 15/04/2029	USD	257.000	223.382	0,22
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	156.000	134.765	0,13
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	55.000	47.569	0,05
ASGN, Inc., 144A 4,625% 15/05/2028	USD	329.000	290.784	0,29
Ashland, Inc., 144A 3,375% 01/09/2031	USD	25.000	19.699	0,02
AT&T, Inc. 3,875% 15/01/2026	USD	8.000	7.311	0,01
AT&T, Inc. 3,8% 15/02/2027	USD	12.000	10.859	0,01
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	165.000	142.021	0,14
Atkore, Inc., 144A 4,25% 01/06/2031	USD	98.000	80.866	0,08
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	135.000	120.053	0,12
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	75.000	71.566	0,07
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	165.000	149.792	0,15
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	50.000	42.865	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	60.000	55.616	0,05
Baker Hughes Holdings LLC 3,138% 07/11/2029	USD	2.000	1.709	0,00
Bank of America Corp., FRN 0,981% 25/09/2025	USD	8.000	7.394	0,01
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	8.000	7.401	0,01
Bank of America Corp., FRN 1,53% 06/12/2025	USD	13.000	11.925	0,01
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	29.000	27.748	0,03
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	9.000	7.667	0,01
Bank of America Corp., FRN 4,571% 27/04/2033	USD	29.000	25.789	0,03
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	45.000	42.377	0,04
Bank of America Corp., FRN 2,482% 21/09/2036	USD	42.000	31.522	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual	USD	20.000	17.711	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,875% Perpetual	USD	53.000	49.327	0,05
Bank of America Corp., FRN 6,125% Perpetual	USD	85.000	80.045	0,08
Bank of America Corp., FRN 6,3% Perpetual	USD	108.000	101.975	0,10
Bank of America Corp., FRN 6,25% Perpetual	USD	84.000	78.435	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 6,474% 25/10/2034	USD	30.000	30.468	0,03
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 3,75% Perpetual	USD	210.000	181.552	0,18
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,625% Perpetual	USD	23.000	20.784	0,02
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	55.000	51.762	0,05
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	190.000	175.839	0,17
Biogen, Inc. 4,05% 15/09/2025	USD	4.000	3.676	0,00
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	110.000	104.253	0,10
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	130.000	104.962	0,10
BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	108.000	93.979	0,09
Boise Cascade Co., 144A 4,875% 01/07/2030	USD	295.000	255.925	0,25
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	205.000	179.048	0,18
Bread Financial Holdings, Inc., 144A 9,75% 15/03/2029	USD	154.000	150.941	0,15
Bristol-Myers Squibb Co. 4,125% 15/06/2039	USD	7.000	5.741	0,01
Broadcom, Inc. 4,3% 15/11/2032	USD	3.000	2.636	0,00
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	293.000	259.566	0,26
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	250.000	206.497	0,20
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	20.000	18.553	0,02
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	415.000	289.300	0,28
Capital One Financial Corp., FRN 3,95% Perpetual	USD	86.000	74.191	0,07
Cars.com, Inc., 144A 6,375% 01/11/2028	USD	40.000	36.787	0,04
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	15.000	13.765	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	30.000	26.853	0,03
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	365.000	319.391	0,31
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	1.316.000	1.065.764	1,05
CCO Holdings LLC, FRN, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	165.000	148.148	0,15
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	230.000	214.264	0,21
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	185.000	165.947	0,16
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	98.000	81.760	0,08
CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	7.000	6.397	0,01
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	20.000	17.563	0,02
Charles Schwab Corp. (The), FRN 4% Perpetual	USD	146.000	116.979	0,12
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	135.000	116.514	0,11
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	59.000	47.687	0,05
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	110.000	93.215	0,09
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	35.000	32.419	0,03
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	40.000	35.765	0,04
Citigroup, Inc., FRN 6,072% 30/10/2024	USD	8.000	7.477	0,01
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	26.000	20.960	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032	USD	14.000	10.827	0,01
Citigroup, Inc., FRN 3,785% 17/03/2033	USD	16.000	13.413	0,01
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	50.000	46.723	0,05
Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	101.000	90.613	0,09
Citigroup, Inc., FRN 4,15% Perpetual	USD	137.000	119.910	0,12
Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual	USD	61.000	55.853	0,06
Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual	USD	33.000	30.775	0,03
Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual	USD	70.000	65.692	0,06
Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	30.000	28.109	0,03
Citizens Financial Group, Inc., FRN 4% Perpetual	USD	36.000	30.256	0,03
Citizens Financial Group, Inc., FRN 8,566% Perpetual	USD	7.000	6.436	0,01
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	85.000	73.759	0,07
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	115.000	99.783	0,10
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	185.000	165.224	0,16
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	130.000	106.481	0,11
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	210.000	205.314	0,20
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3,75% 15/02/2031	USD	86.000	70.076	0,07
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 8,75% 15/04/2030	USD	78.000	71.515	0,07
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	403.000	356.836	0,35
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	494.000	396.398	0,39
Comcast Corp. 5,35% 15/11/2027	USD	4.000	3.789	0,00
Comcast Corp. 4,15% 15/10/2028	USD	2.000	1.816	0,00
Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	2.000	1.662	0,00
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	50.000	38.378	0,04
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	125.000	103.247	0,10
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	130.000	84.747	0,08
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	70.000	60.957	0,06
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	35.000	23.021	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	205.000	159.058	0,16
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	100.000	73.673	0,07
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	56.000	54.626	0,05
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5,25% 15/04/2029	USD	59.000	52.343	0,05
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	85.000	74.093	0,07
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6,5% 15/10/2028	USD	99.000	86.789	0,09
Consolidated Communications, Inc., 144A 6,5% 01/10/2028	USD	75.000	60.244	0,06
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	52.275	53.631	0,05
Corebridge Financial, Inc., FRN 6,875% 15/12/2052	USD	89.000	84.307	0,08
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029	USD	205.000	158.392	0,16
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	80.000	70.953	0,07
Cox Communications, Inc., 144A 4,8% 01/02/2035	USD	6.000	5.116	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	98.000	96.923	0,10
Crocs, Inc., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	189.000	161.564	0,16
Crocs, Inc., 144A 4,125% 15/08/2031	USD	2.000	1.629	0,00
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	200.000	142.376	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	200.000	137.443	0,14
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	435.000	262.561	0,26
CVR Energy, Inc., 144A 5,75% 15/02/2028	USD	57.000	49.551	0,05
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	372.000	315.893	0,31
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	200.000	160.122	0,16
Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	2.000	1.854	0,00
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	335.000	293.338	0,29
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	115.000	101.006	0,10
Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030	USD	2.000	1.652	0,00
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	95.000	70.234	0,07
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	15.000	9.641	0,01
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	64.000	37.132	0,04
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	220.000	195.382	0,19
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	462.000	423.813	0,42
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	120.000	95.622	0,09
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	35.000	29.909	0,03
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	90.000	78.153	0,08
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	277.000	253.490	0,25
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	291.000	250.165	0,25
Embecta Corp., 144A 6,75% 15/02/2030	USD	219.000	179.068	0,18
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	160.000	151.040	0,15
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	15.000	14.194	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	22.000	21.251	0,02
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	300.000	254.199	0,25
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	125.000	110.061	0,11
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	219.000	202.901	0,20
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	142.000	137.049	0,14
Equitable Holdings, Inc., FRN 4,95% Perpetual	USD	44.000	40.570	0,04
Exelon Corp. 2,75% 15/03/2027	USD	8.000	7.023	0,01
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	336.000	293.854	0,29
Fifth Third Bancorp, FRN 6,361% 27/10/2028	USD	5.000	4.786	0,01
Fifth Third Bancorp, FRN 4,5% Perpetual	USD	9.000	8.140	0,01
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	85.000	71.628	0,07
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	275.000	250.811	0,25
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	40.000	35.283	0,04
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	240.000	205.658	0,20
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	52.000	42.451	0,04
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	58.000	47.344	0,05
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	45.000	40.251	0,04
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	166.000	134.455	0,13
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	185.000	158.233	0,16
Gilead Sciences, Inc. 2,95% 01/03/2027	USD	6.000	5.335	0,01
Gilead Sciences, Inc. 1,65% 01/10/2030	USD	6.000	4.641	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 4% 27/03/2027	USD	4.000	3.611	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	3.000	2.679	0,00
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	6.000	4.765	0,00
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	65.000	57.370	0,06
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	35.000	32.117	0,03
Global Net Lease, Inc., REIT, 144A 3,75% 15/12/2027	USD	45.000	36.947	0,04
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 5,25% 01/12/2027	USD	95.000	87.041	0,09
Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029	USD	20.000	16.876	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,829% 10/09/2024	USD	25.000	23.366	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,849% 21/10/2024	USD	18.000	16.826	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	24.000	23.497	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	27.000	21.341	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	14.000	10.815	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	20.000	15.626	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	15.000	14.765	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	71.000	61.784	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	116.000	102.358	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,95% Perpetual	USD	23.000	21.217	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,3% Perpetual	USD	92.000	85.255	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	70.000	67.463	0,07
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	185.000	160.503	0,16
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	85.000	75.225	0,07
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	165.000	142.341	0,14
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	141.000	132.404	0,13
Great Lakes Dredge & Dock Corp., 144A 5,25% 01/06/2029	USD	112.000	93.739	0,09
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	205.000	186.042	0,18
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	120.000	117.929	0,12
HCA, Inc. 3,125% 15/03/2027	USD	8.000	7.079	0,01
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	150.000	138.258	0,14
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	215.000	146.810	0,14
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	30.000	28.941	0,03
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	180.000	161.051	0,16
Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028	USD	95.000	85.120	0,08
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	345.000	290.341	0,29
Huntington Bancshares, Inc., FRN 4,45% Perpetual	USD	15.000	12.803	0,01
Huntington Bancshares, Inc., FRN 8,47% Perpetual	USD	23.000	21.175	0,02
Hyundai Capital America, 144A 1,65% 17/09/2026	USD	2.000	1.724	0,00
Hyundai Capital America, 144A 2,1% 15/09/2028	USD	2.000	1.651	0,00
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	35.000	17.396	0,02
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	345.000	249.564	0,25
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	35.000	12.049	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	345.000	301.936	0,30
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	110.000	97.687	0,10
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	20.000	18.105	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028	USD	25.000	22.668	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	70.000	62.951	0,06
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	45.000	37.998	0,04
ITC Holdings Corp., 144A 4,95% 22/09/2027	USD	17.000	15.780	0,02
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	2.000	1.655	0,00
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	180.000	159.080	0,16
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030	USD	5.000	4.232	0,00
Kontoor Brands, Inc., 144A 4,125% 15/11/2029	USD	50.000	42.288	0,04
Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027	USD	138.000	123.247	0,12
Kraft Heinz Foods Co. 3,75% 01/04/2030	USD	2.000	1.753	0,00
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	177.000	163.909	0,16
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	20.000	18.334	0,02
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	125.000	106.054	0,10
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	70.000	66.912	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	95.000	48.763	0,05
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2029	USD	182.000	112.101	0,11
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	30.000	28.273	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	185.000	166.076	0,16
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	100.000	85.017	0,08
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	29.750	18.067	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	29.750	17.517	0,02
M/I Homes, Inc. 4,95% 01/02/2028	USD	331.000	298.686	0,29
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	230.000	200.686	0,20
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	88.000	77.040	0,08
Markel Group, Inc., FRN 6% Perpetual	USD	32.000	29.739	0,03
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 15/02/2028	USD	241.000	244.115	0,24
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	64.000	60.523	0,06
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	125.000	119.603	0,12
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	100.000	93.669	0,09
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	85.000	73.344	0,07
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	50.000	47.310	0,05
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	175.000	156.214	0,15
Mercer International, Inc., 144A 12,875% 01/10/2028	USD	63.000	63.442	0,06
MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875% 15/12/2067	USD	100.000	100.197	0,10
MetLife, Inc., FRN 3,85% Perpetual	USD	88.000	79.714	0,08
MetLife, Inc., FRN 5,875% Perpetual	USD	34.000	31.717	0,03
Microchip Technology, Inc. 4,25% 01/09/2025	USD	45.000	41.446	0,04
Microsoft Corp. 1,35% 15/09/2030	USD	10.000	7.767	0,01
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	57.000	53.501	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	40.000	19.579	0,02
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	80.000	69.247	0,07
Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375% 15/06/2028	USD	205.000	180.621	0,18
Molina Healthcare, Inc., 144A 3,875% 15/11/2030	USD	49.000	40.783	0,04
Mondelez International, Inc. 2,625% 17/03/2027	USD	6.000	5.267	0,01
Mondelez International, Inc. 1,5% 04/02/2031	USD	6.000	4.509	0,00
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	13.000	11.978	0,01
Morgan Stanley, FRN 2,63% 18/02/2026	USD	5.000	4.583	0,00
Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027	USD	10.000	8.648	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	36.000	33.687	0,03
Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032	USD	14.000	10.891	0,01
Morgan Stanley, FRN 5,466% 18/01/2035	USD	45.000	42.264	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	118.000	110.425	0,11
Morgan Stanley, FRN 5,875% Perpetual	USD	89.000	81.847	0,08
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	178.000	152.517	0,15
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,45% 30/10/2025	USD	10.000	9.355	0,01
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	211.000	195.731	0,19
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	140.000	126.055	0,12
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	50.000	42.948	0,04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	85.000	74.780	0,07
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	70.000	65.876	0,07
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	100.000	101.171	0,10
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	220.000	188.363	0,19
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	2.000	1.864	0,00
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	55.000	50.891	0,05
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	20.000	18.367	0,02
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	75.000	69.247	0,07
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	55.000	46.116	0,05
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	312.000	268.854	0,26
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	30.000	26.531	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	200.000	177.493	0,17
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	48.000	39.889	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 3,8% 15/03/2082	USD	35.000	30.310	0,03
Niagara Mohawk Power Corp., 144A 3,508% 01/10/2024	USD	4.000	3.713	0,00
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	150.000	138.698	0,14
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	487.000	419.846	0,41
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	200.000	173.557	0,17
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	73.000	66.106	0,07
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	43.000	36.227	0,04
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	160.000	136.319	0,13
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	70.000	65.357	0,06
Paramount Global 4,2% 19/05/2032	USD	3.000	2.305	0,00
Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062	USD	20.000	16.528	0,02
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	77.000	67.517	0,07
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 2,7% 01/11/2024	USD	4.000	3.697	0,00
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 1,2% 15/11/2025	USD	2.000	1.763	0,00
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	500.000	433.999	0,43
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	160.000	143.508	0,14
Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25% 15/03/2029	USD	258.000	216.562	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,3% 21/01/2028	USD	4.000	3.741	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028	USD	15.000	14.065	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	15.000	14.185	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	231.000	193.923	0,19
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,2% Perpetual	USD	8.000	7.467	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	170.000	153.437	0,15
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	70.000	67.017	0,07
Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028	USD	90.000	81.924	0,08
Prestige Brands, Inc., 144A 3,75% 01/04/2031	USD	365.000	297.248	0,29
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	45.000	41.794	0,04
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	40.000	34.640	0,03
Principal Life Global Funding II, 144A 1,25% 23/06/2025	USD	8.000	7.180	0,01
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	330.000	293.124	0,29
Prudential Financial, Inc., FRN 5,125% 01/03/2052	USD	55.000	47.808	0,05
Prudential Financial, Inc., FRN 6% 01/09/2052	USD	4.000	3.694	0,00
Prudential Financial, Inc., FRN 6,75% 01/03/2053	USD	78.000	75.024	0,07
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	35.000	33.069	0,03
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	196.000	173.239	0,17
Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031	USD	5.000	3.806	0,00
QUALCOMM, Inc. 5,4% 20/05/2033	USD	2.000	1.952	0,00
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	10.000	9.658	0,01
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	70.000	61.400	0,06
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	225.000	202.796	0,20
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	108.000	105.540	0,10
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	50.000	48.941	0,05
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	40.000	34.903	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	80.000	67.803	0,07
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	90.000	70.994	0,07
RRD Parent, Inc., Reg. S 10% 15/10/2031	USD	92.044	150.546	0,15
S&P Global, Inc. 2,45% 01/03/2027	USD	4.000	3.502	0,00
S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032	USD	2.000	1.628	0,00
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	70.000	58.343	0,06
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	202.000	172.620	0,17
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	271.000	218.424	0,22
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	35.000	22.541	0,02
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	15.000	8.553	0,01
SeaWorld Parks & Entertainment, Inc., 144A 5,25% 15/08/2029	USD	343.000	303.421	0,30
Sensata Technologies, Inc., 144A 4,375% 15/02/2030	USD	110.000	94.577	0,09
Shea Homes LP 4,75% 15/02/2028	USD	86.000	76.055	0,08
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	25.000	23.552	0,02
Shutterfly Finance LLC 8,5% 01/10/2027	USD	79.711	65.187	0,06
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,5% 01/03/2030	USD	408.000	237.852	0,23
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,125% 01/09/2026	USD	10.000	8.805	0,01
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	140.000	125.271	0,12
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	168.000	147.416	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	57.000	45.537	0,05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	162.000	123.889	0,12
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	255.000	236.163	0,23
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	275.000	231.931	0,23
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	25.000	25.187	0,03
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	85.000	81.514	0,08
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	40.000	38.630	0,04
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	90.000	87.006	0,09
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	325.000	299.132	0,29
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	120.000	103.807	0,10

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	105.000	93.575	0,09
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	80.000	67.757	0,07
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	205.000	182.183	0,18
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	35.145	25.678	0,03
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	19.000	17.936	0,02
State Street Corp., FRN 4,821% 26/01/2034	USD	35.000	31.829	0,03
State Street Corp., FRN 6,7% Perpetual	USD	94.000	89.006	0,09
State Street Corp., FRN 8,14% Perpetual	USD	44.000	41.505	0,04
Suburban Propane Partners LP, 144A 5% 01/06/2031	USD	76.000	64.145	0,06
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	280.000	253.963	0,25
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	160.000	135.817	0,13
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	15.000	13.508	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	5.000	4.282	0,00
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	137.000	127.695	0,13
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,125% 01/08/2030	USD	183.000	164.349	0,16
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	100.000	91.556	0,09
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	243.000	205.321	0,20
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	98.000	80.784	0,08
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	465.000	392.688	0,39
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	55.000	43.461	0,04
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	70.000	65.437	0,06
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	235.000	215.041	0,21
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 01/10/2028	USD	15.000	13.971	0,01
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	145.000	126.677	0,12
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	125.000	116.503	0,11
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	509.000	450.926	0,44
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	347.000	286.712	0,28
Topaz Solar Farms LLC, 144A 5,75% 30/09/2039	USD	207.305	187.870	0,19
TopBuild Corp., 144A 3,625% 15/03/2029	USD	23.000	19.323	0,02
TopBuild Corp., 144A 4,125% 15/02/2032	USD	330.000	272.069	0,27
TransDigm, Inc., 144A 6,375% 01/03/2029	USD	100.000	94.165	0,09
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	25.000	21.398	0,02
TriNet Group, Inc., 144A 3,5% 01/03/2029	USD	237.000	197.403	0,19
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	106.000	95.756	0,09
Truist Financial Corp., FRN 5,435% 24/01/2030	USD	7.000	6.546	0,01
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	30.000	28.130	0,03
Truist Financial Corp., FRN 4,8% Perpetual	USD	23.000	21.178	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5,1% Perpetual	USD	135.000	118.936	0,12
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	164.000	134.455	0,13
Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5% 15/02/2028	USD	73.000	67.136	0,07
Uniti Group LP, REIT, 144A 6% 15/01/2030	USD	25.000	14.290	0,01
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	215.000	192.289	0,19
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	50.000	45.620	0,05
Upbound Group, Inc., 144A 6,375% 15/02/2029	USD	242.000	217.827	0,21
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	2.000	1.880	0,00
US Bancorp, FRN 2,677% 27/01/2033	USD	29.000	22.550	0,02
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	15.000	14.187	0,01
US Bancorp, FRN 3,7% Perpetual	USD	185.000	157.034	0,15
US Bancorp, FRN 5,3% Perpetual	USD	3.000	2.732	0,00
US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029	USD	120.000	106.463	0,11
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	198.000	171.823	0,17
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	22.000	20.812	0,02
Valvoline, Inc., 144A 3,625% 15/06/2031	USD	56.000	45.153	0,04
Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75% 01/10/2029	USD	114.000	90.058	0,09
Victoria's Secret & Co., 144A 4,625% 15/07/2029	USD	332.000	258.491	0,25
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	278.000	241.797	0,24
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	32.000	31.151	0,03
VM Consolidated, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	22.000	19.715	0,02
VMware LLC 1,4% 15/08/2026	USD	10.000	8.616	0,01
VMware LLC 3,9% 21/08/2027	USD	4.000	3.595	0,00
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	415.000	350.073	0,34
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	98.000	94.668	0,09
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	4.000	3.285	0,00
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875% 01/12/2028	USD	26.000	24.842	0,02
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	100.000	86.981	0,09
Wells Fargo & Co., FRN 2,164% 11/02/2026	USD	28.000	25.612	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 6,303% 23/10/2029	USD	28.000	27.240	0,03
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	11.000	10.270	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	9.000	7.312	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 4,897% 25/07/2033	USD	14.000	12.668	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 5,389% 24/04/2034	USD	15.000	13.955	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	15.000	14.082	0,01
Wells Fargo & Co., FRN 7,625% Perpetual	USD	40.000	39.890	0,04
Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual	USD	219.000	196.332	0,19
Wells Fargo & Co., FRN 5,875% Perpetual	USD	27.000	25.250	0,03
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	107.000	102.060	0,10
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	43.000	40.421	0,04
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	25.000	23.619	0,02
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	94.000	84.699	0,08
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	35.000	32.731	0,03
Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	229.000	185.491	0,18
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	119.000	106.381	0,10
XHR LP, REIT, 144A 4,875% 01/06/2029	USD	338.000	296.318	0,29
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	115.000	110.249	0,11
Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030	USD	60.000	53.461	0,05
Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	199.000	168.532	0,17
			42.260.797	**41,56**
Total des Obligations			**47.481.010**	**46,69**
Actions				
Chine				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNH	21.800	80.795	0,08
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.	CNH	5.000	30.680	0,03
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNH	10.000	36.357	0,03
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNH	27.300	90.374	0,09
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd. 'A'	CNH	3.900	40.330	0,04
Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'	CNH	2.900	18.601	0,02
			297.137	**0,29**
Total des Actions			**297.137**	**0,29**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**47.778.147**	**46,98**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Russie				
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	USD	58.309	621	0,00
			621	**0,00**
Total des Actions			**621**	**0,00**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**621**	**0,00**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	8.386.240	7.837.974	7,71
			7.837.974	**7,71**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**7.837.974**	**7,71**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**7.837.974**	**7,71**
Total des Investissements			**100.421.180**	**98,75**
Liquidités			**835.242**	**0,82**
Autres actifs/(passifs)			**434.254**	**0,43**
Total de l'Actif net			**101.690.676**	**100,00**

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	61,42
Luxembourg	8,05
Royaume-Uni	3,86
Canada	3,73
France	2,52
Suisse	1,79
Taïwan	1,72
Japon	1,48
Pays-Bas	1,45
Allemagne	1,40
Irlande	0,90
Italie	0,84
Suède	0,81
Espagne	0,74
Danemark	0,71
Australie	0,66
Organisations supranationales	0,63
Inde	0,60
Finlande	0,59
Iles Caïmans	0,56
Chine	0,51
Corée du Sud	0,43
Singapour	0,42
Afrique du Sud	0,38
Autriche	0,32
Hong Kong	0,31
Norvège	0,29
Bermudes	0,27
Mexique	0,20
Belgique	0,19
Indonésie	0,18
Brésil	0,17
Liberia	0,16
Jersey	0,13
Iles Marshall	0,10
Arabie saoudite	0,09
Chili	0,06
Portugal	0,03
Israël	0,02
Thaïlande	0,02
Nouvelle-Zélande	0,01
Russie	-
Total des Investissements	**98,75**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,25
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
CHF	1.355	EUR	1.403	18/07/2024	Barclays	8	-
CHF	1.288	EUR	1.334	18/07/2024	Citibank	7	-
EUR	1.624.026	CHF	1.545.108	17/07/2024	BNP Paribas	15.793	0,02
EUR	984	CHF	945	18/07/2024	HSBC	-	-
EUR	975	CHF	929	18/07/2024	Morgan Stanley	8	-
EUR	2.884.571	GBP	2.425.422	17/07/2024	BNP Paribas	22.304	0,02
EUR	4.506	GBP	3.801	18/07/2024	Barclays	21	-
EUR	845.695	HKD	7.060.962	17/07/2024	Barclays	826	-
EUR	1.757.875	JPY	294.696.867	17/07/2024	HSBC	38.471	0,04
EUR	1.091.018	SEK	12.278.191	17/07/2024	HSBC	10.102	0,01
EUR	177.633	SGD	256.952	17/07/2024	HSBC	460	-
EUR	18.260	SGD	26.478	18/07/2024	Morgan Stanley	3	-
EUR	83.530	SGD	120.955	18/07/2024	State Street	129	-
EUR	364.905	USD	390.329	17/07/2024	HSBC	355	-
EUR	49.610	USD	53.065	18/07/2024	Morgan Stanley	52	-
GBP	5.477	EUR	6.422	18/07/2024	Merrill Lynch	41	-
SGD	678.575	EUR	467.414	01/07/2024	Morgan Stanley	466	-
SGD	466.020	EUR	320.511	02/07/2024	Barclays	813	-
SGD	29.604	EUR	20.216	18/07/2024	Goldman Sachs	197	-
SGD	53.875	EUR	36.986	18/07/2024	HSBC	162	-
SGD	1.080.958	EUR	741.353	18/07/2024	Standard Chartered	3.989	0,01
SGD	1.336.365	EUR	919.452	18/07/2024	State Street	1.998	-
USD	230.765	EUR	214.852	17/07/2024	Barclays	672	-
USD	549.116	EUR	510.375	17/07/2024	Citibank	2.474	-
USD	33.960	EUR	31.584	17/07/2024	Merrill Lynch	133	-
USD	727.663	EUR	677.605	17/07/2024	Morgan Stanley	2.000	-
USD	1.128.052	EUR	1.051.693	17/07/2024	State Street	1.857	-
USD	24.550	EUR	22.502	18/07/2024	BNP Paribas	425	-
USD	60.422	EUR	55.895	18/07/2024	HSBC	533	-
USD	3.015.307	EUR	2.813.990	18/07/2024	Morgan Stanley	2.033	-
USD	3.083.570	EUR	2.847.010	18/07/2024	State Street	32.764	0,03
USD	397.088	GBP	312.005	17/07/2024	HSBC	2.661	0,01
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**141.757**	**0,14**
CHF	1.327	EUR	1.392	18/07/2024	Goldman Sachs	(11)	-
CHF	179.221	EUR	188.391	18/07/2024	Morgan Stanley	(1.834)	-
EUR	774.496	AUD	1.252.936	17/07/2024	Morgan Stanley	(6.263)	(0,01)
EUR	1.512.961	CAD	2.226.219	17/07/2024	State Street	(5.455)	(0,01)
EUR	776.027	DKK	5.788.183	17/07/2024	HSBC	(247)	-
EUR	467.305	NOK	5.336.099	17/07/2024	HSBC	(542)	-
EUR	320.515	SGD	466.020	18/07/2024	Barclays	(815)	-
EUR	16.187	SGD	23.507	18/07/2024	Merrill Lynch	(21)	-
EUR	467.416	SGD	678.575	18/07/2024	Morgan Stanley	(475)	-
EUR	1.553.451	SGD	2.253.775	18/07/2024	State Street	(571)	-
EUR	618.058	USD	668.713	17/07/2024	Goldman Sachs	(6.491)	(0,01)
EUR	677.951	USD	729.225	17/07/2024	HSBC	(3.113)	-
EUR	80.267.448	USD	86.021.600	17/07/2024	Morgan Stanley	(72.885)	(0,07)
EUR	578.705	USD	625.380	17/07/2024	Standard Chartered	(5.371)	-
EUR	83.571	USD	89.844	18/07/2024	Morgan Stanley	(335)	-
GBP	5.102	EUR	6.032	18/07/2024	Barclays	(13)	-
GBP	731.599	EUR	870.043	18/07/2024	Morgan Stanley	(6.712)	(0,01)
SGD	4.170.138	EUR	2.883.141	18/07/2024	Morgan Stanley	(7.751)	(0,01)
SGD	6.677	EUR	4.612	18/07/2024	State Street	(8)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(118.913)**	**(0,12)**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**22.844**	**0,02**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	22	USD	8.285.495	117.357	0,12
US 10 Year Note, 19/09/2024	174	USD	17.958.564	177.323	0,17
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**294.680**	**0,29**
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(59)	EUR	(2.910.765)	(26.085)	(0,03)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(26.085)**	**(0,03)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**268.595**	**0,26**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
France				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/07/2024	EUR	5.113.745	5.470.886	1,30
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/07/2024	EUR	20.592.108	21.966.840	5,22
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 21/08/2024	EUR	19.744.938	21.017.971	4,99
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	16.324.121	17.364.159	4,12
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/09/2024	EUR	4.015.755	4.265.781	1,01
			70.085.637	**16,64**
Allemagne				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/07/2024	EUR	7.500.900	8.013.798	1,90
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/08/2024	EUR	20.156.839	21.463.586	5,10
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/09/2024	EUR	19.685.341	20.909.025	4,96
			50.386.409	**11,96**
Total des Obligations			**120.472.046**	**28,60**
Actions				
France				
Legrand SA	EUR	12.581	1.248.242	0,29
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.912	2.986.667	0,71
			4.234.909	**1,00**
Inde				
Axis Bank Ltd.	INR	350.839	5.315.545	1,26
HDFC Bank Ltd.	INR	316.539	6.396.166	1,52
			11.711.711	**2,78**
Irlande				
Johnson Controls International plc	USD	53.929	3.614.322	0,86
Pentair plc	USD	23.105	1.786.594	0,42
			5.400.916	**1,28**
Corée du Sud				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	81.437	4.818.775	1,14
SK Hynix, Inc.	KRW	20.248	3.475.183	0,83
			8.293.958	**1,97**
Suisse				
Lonza Group AG	CHF	5.615	3.068.434	0,73
			3.068.434	**0,73**
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	161.000	4.796.526	1,14
			4.796.526	**1,14**
Etats-Unis d'Amérique				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.819	1.439.126	0,34
Amazon.com, Inc.	USD	31.736	6.271.192	1,49
Baxter International, Inc.	USD	75.004	2.506.259	0,60
Becton Dickinson & Co.	USD	16.384	3.794.944	0,90
Confluent, Inc. 'A'	USD	102.986	3.080.311	0,73
Eli Lilly & Co.	USD	4.965	4.522.693	1,08
Intuit, Inc.	USD	6.403	4.181.959	0,99
Intuitive Surgical, Inc.	USD	6.600	2.934.393	0,70
Lululemon Athletica, Inc.	USD	9.268	2.764.459	0,66
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9.175	4.088.747	0,97
Merck & Co., Inc.	USD	19.819	2.576.866	0,61
Microsoft Corp.	USD	10.234	4.644.957	1,10
Penumbra, Inc.	USD	11.556	2.007.913	0,48
Salesforce, Inc.	USD	13.316	3.424.276	0,81
ServiceNow, Inc.	USD	5.033	3.918.568	0,93
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7.242	4.013.372	0,95
Uber Technologies, Inc.	USD	18.220	1.318.399	0,31
Workday, Inc. 'A'	USD	15.147	3.370.283	0,80
			60.858.717	**14,45**
Total des Actions			**98.365.171**	**23,35**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**218.837.217**	**51,95**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Canada				
Canada Treasury Bill 0% 04/07/2024	CAD	18.984.000	13.849.048	3,29
Canada Treasury Bill 0% 18/07/2024	CAD	30.637.000	22.310.683	5,30
Canada Treasury Bill 0% 01/08/2024	CAD	29.950.000	21.770.598	5,17
Canada Treasury Bill 0% 12/09/2024	CAD	20.918.000	15.125.006	3,59
Canada Treasury Bill 0% 26/09/2024	CAD	26.352.000	19.022.573	4,51
			92.077.908	**21,86**
France				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/08/2024	EUR	20.148.089	21.462.289	5,09
			21.462.289	**5,09**
Japon				
Japan Treasury Bill 0% 16/07/2024	JPY	3.354.450.000	20.906.513	4,96
Japan Treasury Bill 0% 19/08/2024	JPY	2.451.600.000	15.279.226	3,63
			36.185.739	**8,59**
Total des Obligations			**149.725.936**	**35,54**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**149.725.936**	**35,54**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	3.429	38.081.447	9,04
			38.081.447	**9,04**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**38.081.447**	**9,04**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**38.081.447**	**9,04**
Total des Investissements			**406.644.600**	**96,53**
Liquidités			**16.667.478**	**3,96**
Autres actifs/(passifs)			**(2.066.876)**	**(0,49)**
Total de l'Actif net			**421.245.202**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
France	22,73
Canada	21,86
Etats-Unis d'Amérique	14,45
Allemagne	11,96
Luxembourg	9,04
Japon	8,59
Inde	2,78
Corée du Sud	1,97
Irlande	1,28
Taïwan	1,14
Suisse	0,73
Total des Investissements	**96,53**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,47
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CAD	1.344.184	USD	981.456	18/07/2024	Morgan Stanley	214	-
EUR	190.567	USD	203.578	01/07/2024	State Street	319	-
INR	781.801.028	USD	9.345.438	18/07/2024	Citibank	29.607	0,01
KRW	24.629.636.226	USD	17.731.007	18/07/2024	HSBC	151.365	0,04
TRY	273.179.197	USD	8.143.160	18/07/2024	Morgan Stanley	40.301	0,01
USD	161.606	CAD	221.120	18/07/2024	RBC	120	-
USD	3.901.842	CHF	3.475.561	18/07/2024	Barclays	27.983	0,01
USD	18.178.684	CNH	131.909.985	18/07/2024	Citibank	76.140	0,02
USD	9.394.623	CNH	67.860.278	18/07/2024	Standard Chartered	81.881	0,02
USD	24.098.098	CNH	173.303.157	20/08/2024	Citibank	257.390	0,06
USD	573.164	EUR	533.536	17/07/2024	Barclays	1.899	-
USD	118.035	EUR	109.681	17/07/2024	HSBC	598	-
USD	215.923	EUR	199.524	17/07/2024	Merrill Lynch	2.290	-
USD	284.270	EUR	265.226	17/07/2024	Morgan Stanley	289	-
USD	606.925	EUR	563.621	17/07/2024	State Street	3.447	-
USD	193.573.605	EUR	180.655.255	18/07/2024	BNP Paribas	133.699	0,03
USD	2.401.539	EUR	2.236.253	18/07/2024	HSBC	7.031	-
USD	5.063.517	EUR	4.715.683	18/07/2024	RBC	14.113	-
USD	7.723.859	GBP	6.078.442	18/07/2024	BNP Paribas	43.321	0,01
USD	815.304	HKD	6.362.859	18/07/2024	HSBC	101	-
USD	6.336.716	JPY	1.008.425.166	18/07/2024	Goldman Sachs	36.010	0,01
USD	49.778.493	JPY	7.830.371.501	18/07/2024	Morgan Stanley	853.823	0,20
USD	13.948.927	SEK	146.905.762	18/07/2024	Citibank	100.749	0,03
USD	5.177.291	TWD	167.475.000	18/07/2024	Goldman Sachs	14.090	-
USD	-	ZAR	-	18/07/2024	Morgan Stanley	-	-
ZAR	165.888.601	USD	8.942.763	18/07/2024	Morgan Stanley	153.710	0,03
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						2.030.490	0,48
AUD	15.229.047	USD	10.214.427	18/07/2024	Citibank	(53.172)	(0,01)
BRL	27.701.471	USD	5.106.215	18/07/2024	Citibank	(148.738)	(0,04)
BRL	55.839.437	USD	10.351.698	18/07/2024	Goldman Sachs	(358.629)	(0,09)
CHF	226.951	USD	254.721	17/07/2024	HSBC	(1.793)	-
CHF	16.497	USD	18.540	18/07/2024	Morgan Stanley	(152)	-
CHF	693.414	USD	780.886	18/07/2024	State Street	(8.007)	-
CNH	6.518.380	USD	898.615	18/07/2024	Morgan Stanley	(4.071)	-
EUR	68.689	USD	73.594	02/07/2024	Morgan Stanley	(100)	-
EUR	1.173.282	USD	1.265.183	17/07/2024	Merrill Lynch	(8.932)	-
EUR	206.562.338	USD	221.343.422	17/07/2024	Standard Chartered	(173.965)	(0,04)
EUR	2.845.878	USD	3.069.069	18/07/2024	Morgan Stanley	(21.794)	(0,01)
GBP	53.347	USD	67.764	17/07/2024	Citibank	(357)	-
GBP	17.075.606	USD	21.924.992	18/07/2024	Morgan Stanley	(348.765)	(0,08)
HKD	6.499.084	USD	833.269	18/07/2024	Goldman Sachs	(613)	-
JPY	911.792.632	USD	5.815.347	17/07/2024	Citibank	(119.315)	(0,03)
JPY	5.949.182.049	USD	38.304.099	18/07/2024	Goldman Sachs	(1.133.223)	(0,27)
JPY	1.995.599.236	USD	12.739.616	18/07/2024	Morgan Stanley	(270.983)	(0,07)
JPY	140.367.709	USD	883.563	18/07/2024	State Street	(6.537)	-
KRW	14.023.931.237	USD	10.235.101	18/07/2024	Barclays	(53.012)	(0,01)
SEK	4.195.039	USD	398.793	17/07/2024	BNP Paribas	(3.365)	-
SEK	26.404	USD	2.505	17/07/2024	HSBC	(16)	-
THB	186.847.397	USD	5.107.213	18/07/2024	HSBC	(8.977)	-
USD	20.642.553	AUD	31.185.877	18/07/2024	BNP Paribas	(165.554)	(0,04)
USD	21.524.536	AUD	32.285.050	18/07/2024	Citibank	(16.970)	-
USD	92.191.242	CAD	126.730.561	18/07/2024	Morgan Stanley	(361.309)	(0,09)
USD	258.208	EUR	241.215	17/07/2024	Citibank	(65)	-
USD	486.157	EUR	454.620	17/07/2024	State Street	(613)	-
USD	1.032.318	EUR	964.261	18/07/2024	Citibank	(182)	-
USD	1.531.428	EUR	1.432.265	18/07/2024	State Street	(2.196)	-
USD	3.677.383	INR	307.467.095	18/07/2024	J.P. Morgan	(9.639)	-
USD	1.592.473	KRW	2.213.283.324	18/07/2024	Citibank	(14.483)	-
USD	25.743.446	KRW	35.585.115.957	18/07/2024	Goldman Sachs	(93.163)	(0,02)
USD	23.173.611	THB	850.976.523	18/07/2024	HSBC	(45.761)	(0,01)
USD	9.956.442	ZAR	183.484.289	18/07/2024	HSBC	(104.887)	(0,03)
USD	3.827.776	ZAR	72.438.747	18/07/2024	Morgan Stanley	(144.390)	(0,03)
ZAR	91.996.004	USD	5.068.888	18/07/2024	Morgan Stanley	(24.303)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(3.708.031)	(0,88)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(1.677.541)	(0,40)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	217	AUD	16.436.627	125.369	0,03
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(95)	EUR	(5.014.668)	4.574	-
STOXX 600 Banks Index, 20/09/2024	(969)	EUR	(10.116.396)	20.736	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	140	USD	15.985.156	6.031	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**156.710**	**0,04**
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(190)	CAD	(16.729.377)	(31.902)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	(109)	USD	(43.922.367)	(236.258)	(0,06)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	(26)	USD	(7.230.275)	(20.475)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(288.635)**	**(0,07)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(131.925)**	**(0,03)**

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
843	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.875,000, 05/07/2024	EUR	Goldman Sachs	19.149.712	352.218	0,09
245	S&P 500 Index, Put, 5.425,000, 05/07/2024	USD	Goldman Sachs	132.912.500	181.300	0,04
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					**533.518**	**0,13**

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
104.761.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,533%	04/01/2027	(28.630)	(0,01)
54.809.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,488%	04/01/2027	(23.297)	(0,01)
54.615.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,5%	04/01/2027	(20.705)	-
27.116.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,57%	04/01/2027	(4.461)	-
26.614.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,618%	04/01/2027	(268)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					**(77.361)**	**(0,02)**
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					**(77.361)**	**(0,02)**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
France				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/07/2024	EUR	56.094.207	56.088.411	2,40
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/07/2024	EUR	136.673.947	136.266.480	5,82
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	122.484.542	121.770.399	5,20
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/09/2024	EUR	62.129.644	61.683.178	2,63
			375.808.468	**16,05**
Allemagne				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/07/2024	EUR	72.124.320	72.018.363	3,08
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/09/2024	EUR	121.824.483	120.937.765	5,16
			192.956.128	**8,24**
Total des Obligations			**568.764.596**	**24,29**
Actions				
France				
Legrand SA	EUR	126.392	11.720.330	0,50
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	41.034	29.279.811	1,25
			41.000.141	**1,75**
Inde				
Axis Bank Ltd.	INR	3.671.095	51.984.283	2,22
HDFC Bank Ltd.	INR	3.300.349	62.328.818	2,66
			114.313.101	**4,88**
Irlande				
Johnson Controls International plc	USD	573.297	35.910.430	1,53
Pentair plc	USD	237.699	17.178.443	0,74
			53.088.873	**2,27**
Corée du Sud				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	814.485	45.043.731	1,93
SK Hynix, Inc.	KRW	204.409	32.789.290	1,40
			77.833.021	**3,33**
Suisse				
Lonza Group AG	CHF	58.653	29.956.687	1,28
			29.956.687	**1,28**
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.609.000	44.801.596	1,91
			44.801.596	**1,91**
Etats-Unis d'Amérique				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	82.660	14.219.343	0,61
Amazon.com, Inc.	USD	326.490	60.298.197	2,58
Baxter International, Inc.	USD	771.114	24.082.223	1,03
Becton Dickinson & Co.	USD	168.992	36.583.739	1,56
Confluent, Inc. 'A'	USD	1.068.105	29.858.424	1,27
Eli Lilly & Co.	USD	51.075	43.483.325	1,86
Intuit, Inc.	USD	67.139	40.983.372	1,75
Intuitive Surgical, Inc.	USD	69.261	28.780.585	1,23
Lululemon Athletica, Inc.	USD	95.346	26.580.499	1,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	97.536	40.624.275	1,73
Merck & Co., Inc.	USD	203.891	24.776.772	1,06
Microsoft Corp.	USD	106.610	45.224.182	1,93
Penumbra, Inc.	USD	119.195	19.356.724	0,83
Salesforce, Inc.	USD	138.722	33.340.862	1,42
ServiceNow, Inc.	USD	50.423	36.691.516	1,57
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	74.504	38.589.305	1,65
Uber Technologies, Inc.	USD	187.927	12.709.377	0,54
Workday, Inc. 'A'	USD	151.740	31.555.595	1,35
			587.738.315	**25,10**
Total des Actions			**948.731.734**	**40,52**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**1.517.496.330**	**64,81**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Canada				
Canada Treasury Bill 0% 04/07/2024	CAD	192.238.000	131.071.407	5,60
Canada Treasury Bill 0% 18/07/2024	CAD	196.844.000	133.975.481	5,72
Canada Treasury Bill 0% 01/08/2024	CAD	119.147.000	80.945.582	3,46
Canada Treasury Bill 0% 26/09/2024	CAD	21.980.000	14.829.274	0,63
			360.821.744	**15,41**
Japon				
Japan Treasury Bill 0% 16/07/2024	JPY	19.458.750.000	113.347.453	4,84
Japan Treasury Bill 0% 19/08/2024	JPY	11.352.000.000	66.124.234	2,82
			179.471.687	**7,66**
Total des Obligations			**540.293.431**	**23,07**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**540.293.431**	**23,07**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†	EUR	20.420	211.935.379	9,05
			211.935.379	**9,05**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**211.935.379**	**9,05**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**211.935.379**	**9,05**
Total des Investissements			**2.269.725.140**	**96,93**
Liquidités			**114.857.498**	**4,91**
Autres actifs/(passifs)			**(43.078.930)**	**(1,84)**
Total de l'Actif net			**2.341.503.708**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	25,10
France	17,80
Canada	15,41
Luxembourg	9,05
Allemagne	8,24
Japon	7,66
Inde	4,88
Corée du Sud	3,33
Irlande	2,27
Taïwan	1,91
Suisse	1,28
Total des Investissements	**96,93**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,07
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	9.307.146	CAD	8.491.198	18/07/2024	Citibank	8.209	-
AUD	41.553	EUR	25.623	17/07/2024	BNP Paribas	270	-
AUD	38.447	EUR	23.858	17/07/2024	HSBC	100	-
AUD	6.927.580	EUR	4.281.992	17/07/2024	Morgan Stanley	34.883	-
AUD	15.882	EUR	9.723	17/07/2024	State Street	174	-
AUD	9.517.082	EUR	5.859.681	18/07/2024	Merrill Lynch	70.705	-
CAD	2.779.733	EUR	1.894.651	18/07/2024	Morgan Stanley	1.246	-
CAD	21.926.233	EUR	14.879.899	18/07/2024	State Street	74.728	-
CHF	155.373	EUR	161.282	17/07/2024	Morgan Stanley	439	-
CNH	29.856	EUR	3.822	17/07/2024	HSBC	5	-
CNH	26.214	EUR	3.359	17/07/2024	Morgan Stanley	-	-
CNH	116.625.610	JPY	2.525.158.233	18/07/2024	BNP Paribas	212.609	0,01
EUR	1.522.118	CAD	2.229.816	18/07/2024	RBC	1.288	-
EUR	17.608	CHF	16.835	17/07/2024	Barclays	85	-
EUR	5.397	CHF	5.168	17/07/2024	HSBC	18	-
EUR	40.470	CHF	38.495	17/07/2024	Morgan Stanley	402	-
EUR	63.211	CHF	59.914	17/07/2024	State Street	849	-
EUR	5.041.255	CNH	39.008.578	18/07/2024	Merrill Lynch	41.755	-
EUR	403.649	CZK	9.994.381	17/07/2024	Barclays	5.021	-
EUR	90.057	CZK	2.226.127	17/07/2024	Citibank	1.268	-
EUR	131.487	CZK	3.244.115	17/07/2024	Morgan Stanley	2.095	-
EUR	1.307.100	GBP	1.106.301	17/07/2024	Citibank	1.543	-
EUR	121.914	GBP	103.285	17/07/2024	HSBC	26	-
EUR	1.754.975	GBP	1.485.184	17/07/2024	Morgan Stanley	2.293	-
EUR	142.360	GBP	120.500	17/07/2024	Standard Chartered	157	-
EUR	143.215	GBP	121.053	17/07/2024	State Street	360	-
EUR	7.476	HUF	2.955.143	17/07/2024	Morgan Stanley	6	-
EUR	1.621.302	JPY	274.911.306	17/07/2024	Citibank	17.337	-
EUR	100.467	JPY	16.950.888	17/07/2024	Morgan Stanley	1.567	-
EUR	1.626	SEK	18.268	17/07/2024	Barclays	18	-
EUR	2.974	SEK	33.351	17/07/2024	Morgan Stanley	38	-
EUR	259.469	SGD	375.649	17/07/2024	HSBC	452	-
EUR	647.964	USD	693.021	17/07/2024	Morgan Stanley	714	-
EUR	1.325	USD	1.419	17/07/2024	RBC	-	-
GBP	1.465.645	EUR	1.729.570	17/07/2024	Barclays	53	-
HUF	866.567.677	EUR	2.173.582	17/07/2024	HSBC	16.839	-
INR	8.648.283.395	USD	103.379.240	18/07/2024	Citibank	305.839	0,01
KRW	247.193.884.940	USD	177.956.098	18/07/2024	HSBC	1.418.808	0,06
PLN	813.802	EUR	186.367	17/07/2024	Citibank	2.211	-
PLN	4.847	EUR	1.119	17/07/2024	Goldman Sachs	4	-
PLN	6.113	EUR	1.397	17/07/2024	Morgan Stanley	19	-
PLN	6.528	EUR	1.510	17/07/2024	State Street	2	-
SEK	21.731	EUR	1.912	17/07/2024	Barclays	1	-
SGD	30.315	EUR	20.881	17/07/2024	Barclays	22	-
SGD	82.409	EUR	56.573	17/07/2024	BNP Paribas	249	-
SGD	762.531	EUR	525.313	17/07/2024	HSBC	467	-
SGD	1.704	EUR	1.171	17/07/2024	Merrill Lynch	5	-
SGD	2.543.235	EUR	1.752.338	17/07/2024	Morgan Stanley	1.272	-
SGD	730.117	EUR	500.735	17/07/2024	Standard Chartered	2.695	-
SGD	813.405	EUR	560.694	17/07/2024	State Street	165	-
TRY	2.648.380.876	USD	78.936.004	18/07/2024	Morgan Stanley	373.450	0,01
TWD	272.521.000	USD	8.378.687	18/07/2024	HSBC	21.521	-
USD	2.702.498	BRL	14.520.908	02/07/2024	Citibank	92.524	-
USD	36.932.004	BRL	199.982.868	02/07/2024	J.P. Morgan	1.006.023	0,04
USD	6.179.586	BRL	33.565.968	18/07/2024	BNP Paribas	161.190	0,01
USD	42.097.064	CHF	37.497.909	18/07/2024	Barclays	281.970	0,01
USD	166.636.744	CNH	1.209.166.207	18/07/2024	Citibank	651.864	0,03
USD	103.923.330	CNH	750.670.429	18/07/2024	Standard Chartered	845.938	0,04
USD	266.400.761	CNH	1.915.839.718	20/08/2024	Citibank	2.653.068	0,11
USD	221.143	EUR	203.595	02/07/2024	Citibank	3.090	-
USD	41.249.197	EUR	37.867.885	02/07/2024	HSBC	684.567	0,03
USD	722.872	EUR	674.757	02/07/2024	Standard Chartered	856	-
USD	2.107.852	EUR	1.966.195	17/07/2024	BNP Paribas	2.444	-
USD	15.492	EUR	14.407	17/07/2024	Citibank	62	-
USD	1.743.779	EUR	1.626.114	17/07/2024	HSBC	2.497	-
USD	1.926.281	EUR	1.786.359	17/07/2024	Merrill Lynch	12.701	-
USD	302.426.019	EUR	282.217.900	17/07/2024	Morgan Stanley	234.498	0,01
USD	51.116.623	EUR	47.605.215	18/07/2024	RBC	133.070	0,01
USD	3.956.488	EUR	3.677.654	18/07/2024	State Street	17.346	-
USD	251.192	EUR	233.672	02/08/2024	Citibank	744	-
USD	35.971.012	EUR	33.452.693	02/08/2024	HSBC	116.017	0,01
USD	77.707.316	GBP	61.153.292	18/07/2024	BNP Paribas	407.053	0,02
USD	63.659.260	JPY	10.130.736.504	18/07/2024	Goldman Sachs	337.869	0,02
USD	324.696.149	JPY	51.169.691.814	18/07/2024	Morgan Stanley	4.655.245	0,20
USD	147.771.884	SEK	1.556.287.523	18/07/2024	Citibank	996.821	0,04
USD	50.396.995	TWD	1.630.242.000	18/07/2024	Goldman Sachs	128.110	0,01
USD	5.955.886	TWD	192.651.481	18/07/2024	J.P. Morgan	15.414	-
USD	-	ZAR	-	18/07/2024	Morgan Stanley	-	-
ZAR	1.723.344.411	USD	92.898.774	18/07/2024	Morgan Stanley	1.494.717	0,07
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**17.559.980**	**0,75**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	157.765.942	USD	105.816.772	18/07/2024	Citibank	(514.461)	(0,02)
BRL	1.135.802	USD	219.669	02/07/2024	Citibank	(14.979)	-
BRL	213.367.975	USD	41.245.110	02/07/2024	HSBC	(2.794.186)	(0,12)
BRL	279.648.670	USD	51.547.667	18/07/2024	Citibank	(1.402.304)	(0,06)
BRL	570.637.284	USD	105.786.606	18/07/2024	Goldman Sachs	(3.422.732)	(0,15)
BRL	2.059.913	USD	378.253	02/08/2024	Citibank	(9.614)	-
BRL	194.978.565	USD	35.842.834	02/08/2024	HSBC	(947.063)	(0,04)
CHF	94.923	EUR	99.169	17/07/2024	Barclays	(368)	-
CHF	16.735.723	EUR	17.590.516	17/07/2024	BNP Paribas	(171.060)	(0,01)
CHF	168.369	EUR	176.391	18/07/2024	Morgan Stanley	(1.130)	-
CHF	7.149.234	EUR	7.516.184	18/07/2024	State Street	(74.300)	-
CNH	4.580.978	EUR	590.218	17/07/2024	BNP Paribas	(3.118)	-
CNH	98.320.484	USD	13.547.919	18/07/2024	BNP Paribas	(51.368)	-
CZK	672.995.694	EUR	27.204.430	17/07/2024	Barclays	(361.814)	(0,02)
CZK	8.322.181	EUR	335.520	17/07/2024	Goldman Sachs	(3.587)	-
CZK	4.602.595	EUR	186.114	17/07/2024	Morgan Stanley	(2.538)	-
EUR	26.585	AUD	43.209	17/07/2024	Citibank	(341)	-
EUR	241.569	AUD	392.073	17/07/2024	Morgan Stanley	(2.748)	-
EUR	20.402	AUD	33.068	17/07/2024	RBC	(204)	-
EUR	29.212	AUD	47.514	17/07/2024	Standard Chartered	(396)	-
EUR	8.643	AUD	13.924	17/07/2024	State Street	(33)	-
EUR	103.938	CHF	100.386	17/07/2024	Barclays	(549)	-
EUR	84.946	CHF	81.748	17/07/2024	Morgan Stanley	(141)	-
EUR	3.727	CNH	29.215	17/07/2024	HSBC	(17)	-
EUR	76.268	GBP	64.920	17/07/2024	Morgan Stanley	(344)	-
EUR	23.354	HUF	9.302.210	17/07/2024	Barclays	(160)	-
EUR	20.098	HUF	7.979.301	17/07/2024	Morgan Stanley	(71)	-
EUR	6.077	HUF	2.408.710	17/07/2024	Standard Chartered	(12)	-
EUR	958	PLN	4.169	17/07/2024	Barclays	(8)	-
EUR	1.304	PLN	5.671	17/07/2024	BNP Paribas	(10)	-
EUR	20.881	SGD	30.315	01/07/2024	Barclays	(21)	-
EUR	57.548	SGD	83.866	17/07/2024	Citibank	(279)	-
EUR	129.168	SGD	187.508	17/07/2024	Standard Chartered	(123)	-
EUR	4.687.076	TRY	168.804.346	18/07/2024	Citibank	(35.484)	-
EUR	892.000	USD	968.881	02/07/2024	Citibank	(13.539)	-
EUR	36.004.761	USD	38.671.181	02/07/2024	HSBC	(138.219)	(0,01)
EUR	4.582.812	USD	4.934.177	17/07/2024	Citibank	(25.489)	-
EUR	994.850	USD	1.066.867	17/07/2024	HSBC	(1.556)	-
EUR	9.297.029	USD	10.018.899	17/07/2024	Morgan Stanley	(60.176)	-
EUR	674.291	USD	722.872	17/07/2024	Standard Chartered	(839)	-
EUR	1.471	USD	1.578	17/07/2024	State Street	(2)	-
EUR	5.717.180	USD	6.149.305	18/07/2024	Barclays	(25.712)	-
EUR	1.361.659.545	USD	1.459.029.504	18/07/2024	BNP Paribas	(941.549)	(0,04)
EUR	2.788.309	USD	3.000.000	18/07/2024	Citibank	(13.418)	-
EUR	36.701.887	USD	39.368.804	18/07/2024	HSBC	(65.002)	-
EUR	10.252.383	USD	11.000.000	18/07/2024	Standard Chartered	(20.618)	-
EUR	8.368.677	USD	9.000.000	18/07/2024	State Street	(36.506)	-
GBP	19.935	EUR	23.553	01/07/2024	Morgan Stanley	(13)	-
GBP	85.946	EUR	101.537	02/07/2024	Standard Chartered	(47)	-
GBP	187.232.727	EUR	222.676.690	17/07/2024	BNP Paribas	(1.721.350)	(0,07)
GBP	1.331.732	EUR	1.574.891	17/07/2024	Citibank	(3.299)	-
GBP	1.127.611	EUR	1.330.946	17/07/2024	HSBC	(240)	-
GBP	867	EUR	1.024	17/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
GBP	176.895.442	USD	227.132.863	18/07/2024	Morgan Stanley	(3.374.317)	(0,15)
HUF	6.861.034	EUR	17.434	17/07/2024	Morgan Stanley	(92)	-
JPY	25.245.849.979	EUR	150.592.163	17/07/2024	HSBC	(3.295.687)	(0,14)
JPY	230.852.114	EUR	1.369.414	17/07/2024	Morgan Stanley	(22.512)	-
JPY	412.592.866	EUR	2.454.468	17/07/2024	State Street	(47.202)	-
JPY	885.259.367	USD	5.630.530	18/07/2024	Barclays	(92.806)	(0,01)
JPY	61.630.796.565	USD	396.812.896	18/07/2024	Goldman Sachs	(10.963.900)	(0,47)
JPY	20.675.880.879	USD	131.991.827	18/07/2024	Morgan Stanley	(2.622.061)	(0,11)
KRW	146.493.602.691	USD	106.915.590	18/07/2024	Barclays	(517.195)	(0,02)
SEK	20.247	EUR	1.797	17/07/2024	Citibank	(14)	-
SEK	3.524.500	EUR	313.191	17/07/2024	HSBC	(2.910)	-
SEK	21.813	EUR	1.939	17/07/2024	Morgan Stanley	(19)	-
SEK	100.000	EUR	8.856	17/07/2024	Standard Chartered	(53)	-
SEK	74.554.755	GBP	5.623.124	18/07/2024	Goldman Sachs	(72.149)	-
SGD	1.597.648	EUR	1.103.225	17/07/2024	Barclays	(1.617)	-
SGD	81.197	EUR	56.049	17/07/2024	BNP Paribas	(62)	-
SGD	12.770.639	EUR	8.828.452	17/07/2024	HSBC	(22.853)	-
THB	1.935.653.308	USD	52.908.386	18/07/2024	HSBC	(86.869)	-
USD	216.129.305	AUD	326.518.821	18/07/2024	BNP Paribas	(1.618.744)	(0,07)
USD	216.826.812	AUD	325.221.500	18/07/2024	Citibank	(158.936)	(0,01)
USD	396.027.742	CAD	544.398.981	18/07/2024	Morgan Stanley	(1.449.391)	(0,06)
USD	196.012	EUR	183.433	01/07/2024	Morgan Stanley	(236)	-
USD	1.428	EUR	1.334	17/07/2024	Barclays	(1)	-
USD	7.070.561	EUR	6.609.350	18/07/2024	Barclays	(6.087)	-
USD	7.963.169	EUR	7.440.314	18/07/2024	BNP Paribas	(3.437)	-
USD	2.255.778	EUR	2.109.870	18/07/2024	State Street	(3.178)	-
USD	50.951.541	INR	4.258.625.390	18/07/2024	J.P. Morgan	(108.497)	(0,01)
USD	15.832.892	KRW	22.005.186.914	18/07/2024	Citibank	(134.474)	(0,01)
USD	263.624.986	KRW	364.408.598.236	18/07/2024	Goldman Sachs	(891.098)	(0,04)
USD	231.845.565	THB	8.513.787.954	18/07/2024	HSBC	(427.586)	(0,02)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
USD	107.386.154	ZAR	1.978.987.217	18/07/2024	HSBC	(1.056.476)	(0,05)
USD	40.221.880	ZAR	761.178.970	18/07/2024	Morgan Stanley	(1.416.952)	(0,06)
ZAR	93.070.960	USD	5.167.088	18/07/2024	Goldman Sachs	(59.358)	-
ZAR	928.707.348	USD	51.170.845	18/07/2024	Morgan Stanley	(229.136)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(41.569.043)**	**(1,78)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(24.009.063)**	**(1,03)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	2.173	AUD	153.832.893	1.173.351	0,05
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(950)	EUR	(46.868.250)	42.750	-
STOXX 600 Banks Index, 20/09/2024	(9.623)	EUR	(93.896.423)	192.460	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	1.405	USD	149.934.539	56.223	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**1.464.784**	**0,06**
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(1.916)	CAD	(157.673.307)	(300.679)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	(1.142)	USD	(430.092.493)	(2.313.459)	(0,10)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	(272)	USD	(70.694.705)	(200.196)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(2.814.334)**	**(0,12)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(1.349.550)**	**(0,06)**

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
8.450	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.875,000, 05/07/2024	EUR	Goldman Sachs	179.192.813	3.299.725	0,14
2.541	S&P 500 Index, Put, 5.425,000, 05/07/2024	USD	Goldman Sachs	1.286.866.861	1.757.409	0,08
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					**5.057.134**	**0,22**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
1.095.751.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,533%	04/01/2027	(279.884)	(0,01)
573.270.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,488%	04/01/2027	(227.745)	(0,01)
571.249.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,5%	04/01/2027	(202.403)	(0,01)
280.923.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,57%	04/01/2027	(43.195)	-
275.732.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,618%	04/01/2027	(2.592)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(755.819)	(0,03)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(755.819)	(0,03)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
France				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/07/2024	EUR	13.679.310	13.677.897	1,70
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/07/2024	EUR	41.693.674	41.569.372	5,15
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	38.611.556	38.386.432	4,76
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/09/2024	EUR	40.247.102	39.957.885	4,96
			133.591.586	**16,57**
Allemagne				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/08/2024	EUR	24.512.454	24.395.132	3,02
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/09/2024	EUR	40.263.752	39.970.686	4,96
			64.365.818	**7,98**
Total des Obligations			**197.957.404**	**24,55**
Actions				
France				
Hermes International SCA	EUR	3.494	7.498.124	0,93
Legrand SA	EUR	40.606	3.765.394	0,47
Schneider Electric SE	EUR	30.585	6.844.923	0,85
			18.108.441	**2,25**
Inde				
Axis Bank Ltd.	INR	1.175.546	16.646.237	2,06
HDFC Bank Ltd.	INR	1.056.827	19.958.731	2,48
			36.604.968	**4,54**
Irlande				
Johnson Controls International plc	USD	183.579	11.499.102	1,43
Pentair plc	USD	76.115	5.500.811	0,68
			16.999.913	**2,11**
Corée du Sud				
SK Hynix, Inc.	KRW	88.234	14.153.634	1,75
			14.153.634	**1,75**
Espagne				
Iberdrola SA	EUR	1.118.825	13.630.086	1,69
			13.630.086	**1,69**
Suisse				
Lonza Group AG	CHF	18.782	9.592.800	1,19
Sika AG	CHF	24.084	6.465.257	0,80
			16.058.057	**1,99**
Taïwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	718.000	19.992.260	2,48
			19.992.260	**2,48**
Etats-Unis d'Amérique				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	49.993	8.599.899	1,07
Baxter International, Inc.	USD	197.539	6.169.228	0,76
Becton Dickinson & Co.	USD	43.291	9.371.726	1,16
Confluent, Inc. 'A'	USD	454.793	12.713.546	1,58
Eli Lilly & Co.	USD	16.355	13.924.029	1,73
Intuit, Inc.	USD	21.499	13.123.543	1,63
Intuitive Surgical, Inc.	USD	17.743	7.372.893	0,91
Lululemon Athletica, Inc.	USD	30.531	8.511.413	1,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	31.233	13.008.714	1,61
Merck & Co., Inc.	USD	52.231	6.347.095	0,79
Microsoft Corp.	USD	45.443	19.277.014	2,39
Penumbra, Inc.	USD	30.535	4.958.745	0,61
Salesforce, Inc.	USD	44.421	10.676.277	1,32
ServiceNow, Inc.	USD	16.205	11.791.960	1,46
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	19.086	9.885.583	1,23
Uber Technologies, Inc.	USD	48.142	3.255.811	0,40
Workday, Inc. 'A'	USD	48.766	10.141.295	1,26
			169.128.771	**20,97**
Total des Actions			**304.676.130**	**37,78**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**502.633.534**	**62,33**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Canada				
Canada Treasury Bill 0% 04/07/2024	CAD	62.382.000	42.533.196	5,27
Canada Treasury Bill 0% 18/07/2024	CAD	61.466.000	41.834.838	5,19
Canada Treasury Bill 0% 01/08/2024	CAD	25.053.000	17.020.401	2,11
Canada Treasury Bill 0% 12/09/2024	CAD	57.504.000	38.860.642	4,82
Canada Treasury Bill 0% 26/09/2024	CAD	59.406.000	40.079.520	4,97
			180.328.597	**22,36**
France				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/08/2024	EUR	41.399.615	41.216.868	5,11
			41.216.868	**5,11**
Japon				
Japan Treasury Bill 0% 16/07/2024	JPY	1.401.000.000	8.160.842	1,01
Japan Treasury Bill 0% 19/08/2024	JPY	1.003.300.000	5.844.119	0,73
			14.004.961	**1,74**
Total des Obligations			**235.550.426**	**29,21**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**235.550.426**	**29,21**
Total des Investissements			**738.183.960**	**91,54**
Liquidités			**78.782.720**	**9,77**
Autres actifs/(passifs)			**(10.571.594)**	**(1,31)**
Total de l'Actif net			**806.395.086**	**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
France	23,93
Canada	22,36
Etats-Unis d'Amérique	20,97
Allemagne	7,98
Inde	4,54
Taïwan	2,48
Irlande	2,11
Suisse	1,99
Corée du Sud	1,75
Japon	1,74
Espagne	1,69
Total des Investissements	**91,54**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	8,46
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	26.523	EUR	16.355	17/07/2024	BNP Paribas	172	-
AUD	6.584	EUR	4.061	17/07/2024	Merrill Lynch	42	-
AUD	4.902.593	EUR	3.030.520	17/07/2024	Morgan Stanley	24.499	-
AUD	12.000	EUR	7.465	17/07/2024	Standard Chartered	13	-
CHF	47.995	EUR	49.897	17/07/2024	Barclays	59	-
CHF	40.771	EUR	42.401	17/07/2024	Merrill Lynch	35	-
CHF	20.352	EUR	21.124	17/07/2024	Morgan Stanley	59	-
CHF	1.673.501	EUR	1.739.426	18/07/2024	Barclays	2.579	-
EUR	390.074	CAD	571.436	18/07/2024	RBC	330	-
EUR	11.527	CHF	11.076	02/07/2024	Morgan Stanley	11	-
EUR	51.171	CHF	48.764	17/07/2024	Barclays	415	-
EUR	1.283	CHF	1.229	17/07/2024	Morgan Stanley	4	-
EUR	966.663	CHF	921.893	18/07/2024	Morgan Stanley	7.032	-
EUR	3.567	GBP	3.013	17/07/2024	Barclays	11	-
EUR	19.711	GBP	16.674	17/07/2024	Citibank	33	-
EUR	50.480	GBP	42.767	17/07/2024	HSBC	11	-
EUR	335.496	GBP	283.373	17/07/2024	Morgan Stanley	1.084	-
EUR	538.210	GBP	454.863	17/07/2024	Standard Chartered	1.421	-
EUR	8.642	NOK	97.679	17/07/2024	Morgan Stanley	78	-
EUR	338.444	SEK	3.820.376	01/07/2024	Morgan Stanley	2.129	-
EUR	130.174	SEK	1.462.933	17/07/2024	HSBC	1.384	-
EUR	14.076	SEK	158.359	17/07/2024	Morgan Stanley	135	-
EUR	35.204	SEK	396.944	17/07/2024	Standard Chartered	259	-
EUR	1.796.246	USD	1.922.277	18/07/2024	Goldman Sachs	1.013	-
EUR	9.349.846	USD	10.000.000	18/07/2024	Standard Chartered	10.754	-
INR	1.978.680.186	USD	23.652.608	18/07/2024	Citibank	69.974	0,01
KRW	63.540.173.414	USD	45.742.888	18/07/2024	HSBC	364.695	0,04
NOK	541.612	EUR	47.247	17/07/2024	Barclays	239	-
NOK	345.804.659	EUR	30.283.588	17/07/2024	HSBC	35.131	0,01
NOK	307.676	EUR	26.941	17/07/2024	Morgan Stanley	35	-
NOK	269.268	EUR	23.372	17/07/2024	State Street	236	-
SEK	39.488.499	EUR	3.473.795	17/07/2024	Barclays	2.591	-
SEK	2.946.569	EUR	258.828	17/07/2024	State Street	574	-
TRY	633.934.148	USD	18.890.006	18/07/2024	Morgan Stanley	93.727	0,01
TWD	58.020.000	USD	1.783.831	18/07/2024	HSBC	4.582	-
USD	20.676.543	CHF	18.417.605	18/07/2024	Barclays	138.493	0,02
USD	43.248.257	CNH	313.822.327	18/07/2024	Citibank	169.182	0,02
USD	23.777.092	CNH	171.749.310	18/07/2024	Standard Chartered	193.546	0,02
USD	60.993.932	CNH	438.642.132	20/08/2024	Citibank	607.435	0,08
USD	17.889	EUR	16.687	17/07/2024	BNP Paribas	21	-
USD	3.264.006	EUR	3.045.919	17/07/2024	Morgan Stanley	2.517	-
USD	1.721.710	EUR	1.607.309	18/07/2024	Goldman Sachs	613	-
USD	2.135.978	EUR	1.977.951	18/07/2024	Merrill Lynch	16.859	-
USD	1.791.063	EUR	1.669.224	18/07/2024	Morgan Stanley	3.466	-
USD	13.094.720	EUR	12.195.190	18/07/2024	RBC	34.089	-
USD	19.166.777	GBP	15.083.670	18/07/2024	BNP Paribas	100.401	0,01
USD	16.361.515	JPY	2.603.772.022	18/07/2024	Goldman Sachs	86.838	0,01
USD	48.308.951	JPY	7.642.207.587	18/07/2024	Morgan Stanley	522.948	0,07
USD	35.663.588	SEK	375.597.813	18/07/2024	Citibank	240.575	0,03
USD	14.732.039	TWD	476.552.000	18/07/2024	Goldman Sachs	37.449	0,01
USD	1.878.469	TWD	60.761.698	18/07/2024	J.P. Morgan	4.862	-
USD	-	ZAR	-	18/07/2024	Morgan Stanley	-	-
ZAR	413.255.437	USD	22.277.193	18/07/2024	Morgan Stanley	358.240	0,05
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**3.142.880**	**0,39**
AUD	37.856.522	USD	25.391.127	18/07/2024	Citibank	(123.447)	(0,02)
BRL	71.638.554	USD	13.205.142	18/07/2024	Citibank	(359.233)	(0,05)
BRL	137.280.139	USD	25.449.441	18/07/2024	Goldman Sachs	(823.418)	(0,10)
CHF	23.680	EUR	24.828	17/07/2024	Barclays	(181)	-
CHF	9.223.464	EUR	9.694.562	17/07/2024	BNP Paribas	(94.276)	(0,01)
CHF	33.383	EUR	34.863	17/07/2024	HSBC	(116)	-
CHF	71.823	EUR	75.176	17/07/2024	Morgan Stanley	(420)	-
CHF	45.610	EUR	47.773	18/07/2024	Barclays	(296)	-
CHF	1.943.098	EUR	2.042.832	18/07/2024	State Street	(20.194)	-
EUR	7.467	AUD	12.000	01/07/2024	Standard Chartered	(13)	-
EUR	28.647	AUD	46.350	17/07/2024	HSBC	(235)	-
EUR	93.687	AUD	150.710	17/07/2024	State Street	(226)	-
EUR	39.817.476	CAD	58.672.930	18/07/2024	State Street	(199.967)	(0,03)
EUR	17.684	GBP	15.053	17/07/2024	Morgan Stanley	(80)	-
EUR	31.500	NOK	359.561	01/07/2024	Barclays	(35)	-
EUR	20.895	NOK	238.407	02/07/2024	Morgan Stanley	(14)	-
EUR	21.302	NOK	244.056	17/07/2024	Morgan Stanley	(95)	-
EUR	4.860	NOK	55.779	17/07/2024	Standard Chartered	(30)	-
EUR	997.960	USD	1.071.832	17/07/2024	Citibank	(3.083)	-
EUR	388.952.102	USD	416.765.405	18/07/2024	BNP Paribas	(268.949)	(0,03)
EUR	2.788.309	USD	3.000.000	18/07/2024	Citibank	(13.418)	-
EUR	15.662.282	USD	16.795.137	18/07/2024	HSBC	(22.851)	-
GBP	1.749	EUR	2.066	01/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
GBP	925	EUR	1.093	02/07/2024	Standard Chartered	-	-
GBP	39.150.418	EUR	46.561.843	17/07/2024	BNP Paribas	(360.016)	(0,05)
GBP	225.493	EUR	266.665	17/07/2024	Citibank	(559)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
GBP	90.612	EUR	107.091	17/07/2024	Morgan Stanley	(158)	-
GBP	36.569	EUR	43.196	17/07/2024	State Street	(41)	-
GBP	42.446.717	USD	54.501.372	18/07/2024	Morgan Stanley	(809.680)	(0,10)
JPY	576.374.749	CNH	26.710.753	18/07/2024	BNP Paribas	(60.142)	(0,01)
JPY	294.989.969	USD	1.876.230	18/07/2024	Barclays	(30.925)	-
JPY	14.788.538.027	USD	95.216.725	18/07/2024	Goldman Sachs	(2.630.828)	(0,33)
JPY	4.987.542.712	USD	31.839.750	18/07/2024	Morgan Stanley	(632.507)	(0,08)
KRW	35.257.316.682	USD	25.731.887	18/07/2024	Barclays	(124.476)	(0,02)
NOK	3.596.924	EUR	317.551	17/07/2024	Barclays	(2.188)	-
NOK	248.450	EUR	21.793	17/07/2024	HSBC	(10)	-
NOK	1.835.248	EUR	162.100	17/07/2024	Morgan Stanley	(1.193)	-
SEK	113.371	EUR	9.985	02/07/2024	HSBC	(5)	-
SEK	47.818	EUR	4.210	03/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	3.680.938	EUR	328.868	17/07/2024	Barclays	(4.815)	-
SEK	370.683	EUR	32.877	17/07/2024	Citibank	(243)	-
SEK	6.088.654.934	EUR	541.026.870	17/07/2024	HSBC	(5.009.712)	(0,62)
SEK	9.262.010	EUR	823.364	17/07/2024	Morgan Stanley	(7.980)	-
SEK	3.468.791	EUR	307.203	17/07/2024	Standard Chartered	(1.827)	-
SEK	3.645.320	EUR	323.092	17/07/2024	State Street	(2.175)	-
THB	464.467.184	USD	12.695.563	18/07/2024	HSBC	(20.844)	-
USD	51.811.466	AUD	78.274.526	18/07/2024	BNP Paribas	(388.052)	(0,05)
USD	55.613.640	AUD	83.415.813	18/07/2024	Citibank	(40.861)	-
USD	148.666.388	CAD	204.364.043	18/07/2024	Morgan Stanley	(544.093)	(0,07)
USD	1.700	EUR	1.589	17/07/2024	Barclays	(1)	-
USD	1.926.821	INR	161.109.247	18/07/2024	Goldman Sachs	(4.796)	-
USD	14.502.677	INR	1.212.573.172	18/07/2024	J.P. Morgan	(35.499)	(0,01)
USD	3.454.366	KRW	4.801.016.197	18/07/2024	Citibank	(29.339)	-
USD	56.611.739	KRW	78.252.142.497	18/07/2024	Goldman Sachs	(189.854)	(0,02)
USD	2.049.149	KRW	2.833.932.476	18/07/2024	Morgan Stanley	(7.872)	-
USD	59.762.682	THB	2.194.590.734	18/07/2024	HSBC	(110.144)	(0,01)
USD	6.518.122	TWD	211.676.000	18/07/2024	J.P. Morgan	(7.265)	-
USD	26.415.450	ZAR	486.802.411	18/07/2024	HSBC	(259.878)	(0,03)
USD	9.627.915	ZAR	182.203.474	18/07/2024	Morgan Stanley	(339.176)	(0,04)
ZAR	237.910.129	USD	13.108.610	18/07/2024	Morgan Stanley	(58.699)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(13.646.432)**	**(1,69)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(10.503.552)**	**(1,30)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	559	AUD	39.573.210	301.842	0,04
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	(702)	EUR	(34.633.170)	29.680	-
STOXX 600 Banks Index, 20/09/2024	(2.492)	EUR	(24.315.690)	50.173	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	361	USD	38.524.106	14.798	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**396.493**	**0,05**
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	(491)	CAD	(40.405.842)	(77.053)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2024	(206)	USD	(10.503.121)	(46.689)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	(293)	USD	(110.347.724)	(593.558)	(0,07)
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	(181)	USD	(47.043.168)	(133.219)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(850.519)**	**(0,11)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(454.026)**	**(0,06)**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale EUR	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
2.172	EURO STOXX 50 Index, Put, 4.875,000, 05/07/2024	EUR	Goldman Sachs	46.059.975	848.166	0,10
651	S&P 500 Index, Put, 5.425,000, 05/07/2024	USD	Goldman Sachs	329.523.995	450.245	0,06
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					1.298.411	0,16

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
262.348.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,533%	04/01/2027	(67.010)	(0,01)
137.254.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,488%	04/01/2027	(54.527)	(0,01)
136.770.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,5%	04/01/2027	(48.460)	-
67.408.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,57%	04/01/2027	(10.365)	-
66.162.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,618%	04/01/2027	(622)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					(180.984)	(0,02)
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					(180.984)	(0,02)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Australie				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2024	AUD	25.000	15.340	0,09
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	62.000	36.569	0,23
Australia Government Bond, Reg. S 4,25% 21/04/2026	AUD	5.000	3.121	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	63.000	36.280	0,23
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	13.000	7.767	0,05
Australia Government Bond, Reg. S 2,25% 21/05/2028	AUD	38.000	22.158	0,14
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	9.000	5.410	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	18.000	9.230	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	66.000	33.882	0,21
Australia Government Bond, Reg. S 4,5% 21/04/2033	AUD	10.000	6.333	0,04
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/11/2033	AUD	13.000	7.297	0,04
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/06/2035	AUD	29.000	15.570	0,10
			198.957	**1,24**
Autriche				
Wienerberger AG, Reg. S 4,875% 04/10/2028	EUR	28.000	29.184	0,18
			29.184	**0,18**
Belgique				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 5% 28/03/2035	EUR	5.000	5.834	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	9.000	6.342	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053	EUR	12.000	7.387	0,04
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	12.000	12.479	0,08
			32.042	**0,20**
Bermudes				
Aegon Ltd. 6,125% 15/12/2031	GBP	10.000	12.481	0,08
			12.481	**0,08**
Canada				
Canada Government Bond 1,5% 01/09/2024	CAD	6.000	4.070	0,03
Canada Government Bond 0,75% 01/10/2024	CAD	10.000	6.757	0,04
Canada Government Bond 3,75% 01/02/2025	CAD	20.000	13.581	0,08
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025	CAD	47.000	31.388	0,19
Canada Government Bond 1,5% 01/04/2025	CAD	45.000	30.019	0,19
Canada Government Bond 3,75% 01/05/2025	CAD	22.000	14.921	0,09
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2025	CAD	45.000	30.115	0,19
Canada Government Bond 9% 01/06/2025	CAD	32.000	22.733	0,14
Canada Government Bond 0,5% 01/09/2025	CAD	41.000	26.787	0,17
Canada Government Bond 3% 01/10/2025	CAD	27.000	18.141	0,11
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	53.000	33.976	0,21
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	45.000	29.344	0,18
Canada Government Bond 1% 01/09/2026	CAD	49.000	31.455	0,20
Canada Government Bond 8% 01/06/2027	CAD	30.000	22.923	0,14
Canada Government Bond 3,5% 01/03/2028	CAD	16.000	10.882	0,07
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	17.000	10.965	0,07
Canada Government Bond 3% 01/06/2034	CAD	5.000	3.277	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 2,95% 15/07/2030	USD	10.000	8.240	0,05
Canadian Natural Resources Ltd. 4,95% 01/06/2047	USD	31.000	25.587	0,16
Cenovus Energy, Inc. 4,25% 15/04/2027	USD	39.000	35.538	0,22
Suncor Energy, Inc. 3,75% 04/03/2051	USD	49.000	33.448	0,21
Thomson Reuters Corp. 3,35% 15/05/2026	USD	30.000	27.076	0,17
			471.223	**2,93**
Danemark				
Denmark Government Bond 7% 10/11/2024	DKK	36.000	4.893	0,03
Denmark Government Bond 0% 15/11/2024	DKK	68.000	9.010	0,06
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	246.000	32.498	0,20
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	257.000	32.286	0,20
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2029	DKK	262.000	31.857	0,20
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	114.000	12.876	0,08
Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	6.000	429	0,00
Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 15/11/2026	DKK	49.000	6.516	0,04
			130.365	**0,81**
Finlande				
Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027	USD	34.000	31.128	0,19
			31.128	**0,19**
France				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,75% 25/10/2027	EUR	17.000	16.849	0,10
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5,5% 25/04/2029	EUR	9.000	9.972	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2029	EUR	10.000	8.873	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	11.000	9.380	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	17.000	13.588	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5,75% 25/10/2032	EUR	15.000	17.793	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034	EUR	11.000	9.171	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4,75% 25/04/2035	EUR	25.000	28.246	0,18
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2045	EUR	5.000	4.756	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	7.000	5.206	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	21.000	22.174	0,14
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060	EUR	5.000	5.321	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072	EUR	5.000	1.763	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/02/2028	EUR	28.000	25.850	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2028	EUR	13.000	11.942	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	22.000	19.988	0,12
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	17.000	14.044	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S 3% 25/05/2033	EUR	7.000	6.904	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S 4,5% 25/04/2041	EUR	28.000	31.453	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2052	EUR	5.000	2.515	0,02
Orange SA 5,5% 06/02/2044	USD	32.000	29.244	0,18
			295.032	**1,83**
Allemagne				
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	34.000	33.665	0,21
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	36.000	35.126	0,22
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	33.000	31.792	0,20
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	37.000	35.635	0,22
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	38.000	36.197	0,22
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	37.000	34.844	0,22
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	32.000	29.813	0,19
Bundesobligation, Reg. S 2,2% 13/04/2028	EUR	7.000	6.927	0,04

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Bundesobligation, Reg. S 2,1% 12/04/2029	EUR	24.000	23.638	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	35.000	34.406	0,21
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	36.000	35.177	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	38.000	36.613	0,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	38.000	35.922	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2027	EUR	38.000	35.789	0,22
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/08/2027	EUR	27.000	25.389	0,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027	EUR	5.000	4.600	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,625% 04/01/2028	EUR	16.000	17.658	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2028	EUR	38.000	34.244	0,21
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	34.000	30.863	0,19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	7.000	6.074	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	6.000	5.092	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	28.000	23.743	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	6.000	5.023	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	5.000	4.959	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	27.000	20.048	0,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042	EUR	6.000	6.495	0,04
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 13/03/2025	EUR	34.000	33.813	0,21
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,8% 12/06/2025	EUR	33.000	32.872	0,20
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1% 18/09/2025	EUR	33.000	33.007	0,21
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1% 12/12/2025	EUR	34.000	34.054	0,21
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 19/03/2026	EUR	33.000	32.797	0,20
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9% 18/06/2026	EUR	24.000	24.044	0,15
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1,125% 26/03/2028	EUR	38.000	35.266	0,22
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 5% 05/02/2027	EUR	30.000	30.440	0,19
Heidelberg Materials AG, Reg. S 3,75% 31/05/2032	EUR	59.000	58.837	0,37
Hella GmbH & Co. KGaA 0,5% 26/01/2027	EUR	32.000	29.698	0,18
SAP SE, Reg. S 1,75% 22/02/2027	EUR	56.000	54.681	0,34
			1.029.241	**6,39**
Irlande				
Trane Technologies Financing Ltd. 3,5% 21/03/2026	USD	65.000	58.896	0,37
			58.896	**0,37**
Italie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	34.000	30.121	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033	EUR	8.000	7.127	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	5.000	4.701	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040	EUR	7.000	7.512	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	18.000	18.788	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	21.000	19.078	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072	EUR	13.000	7.620	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	8.000	8.026	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	15.000	12.534	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031	EUR	22.000	25.099	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,75% 01/02/2033	EUR	20.000	22.694	0,14
			163.300	**1,02**
Japon				
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/09/2026	JPY	50.000	289	0,00
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/12/2026	JPY	50.000	289	0,00
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2027	JPY	400.000	2.307	0,01
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2049	JPY	900.000	5.416	0,03
Japan Government Forty Year Bond 1,4% 20/03/2055	JPY	50.000	242	0,00
Japan Government Forty Year Bond 0,9% 20/03/2057	JPY	3.950.000	16.125	0,10
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2059	JPY	500.000	1.710	0,01
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	4.250.000	14.253	0,09
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	1.350.000	4.820	0,03
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	600.000	2.364	0,02
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	200.000	865	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2027	JPY	250.000	1.444	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	1.600.000	9.231	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2027	JPY	1.750.000	10.080	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028	JPY	350.000	2.005	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2028	JPY	1.300.000	7.426	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2029	JPY	2.050.000	11.681	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2029	JPY	2.650.000	15.045	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2029	JPY	5.200.000	29.472	0,18
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY	4.950.000	27.990	0,17
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2030	JPY	50.000	282	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2030	JPY	1.500.000	8.437	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2030	JPY	1.650.000	9.254	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2031	JPY	50.000	279	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2031	JPY	300.000	1.666	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2031	JPY	400.000	2.213	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/03/2032	JPY	4.150.000	23.060	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/09/2032	JPY	1.850.000	10.209	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/12/2032	JPY	850.000	4.795	0,03
Japan Government Ten Year Bond 0,4% 20/06/2033	JPY	5.400.000	29.996	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/06/2035	JPY	2.600.000	16.906	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/09/2038	JPY	3.550.000	23.168	0,14
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039	JPY	250.000	1.586	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2040	JPY	750.000	4.806	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	1.450.000	8.908	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	350.000	2.203	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,8% 20/03/2043	JPY	2.900.000	16.959	0,11
Japan Government Thirty Year Bond 1,8% 20/09/2043	JPY	3.550.000	20.661	0,13
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/03/2044	JPY	150.000	855	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,4% 20/09/2045	JPY	50.000	266	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	3.300.000	13.643	0,09
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/03/2048	JPY	1.600.000	7.225	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/12/2048	JPY	4.400.000	19.112	0,12
Japan Government Thirty Year Bond 0,5% 20/03/2049	JPY	100.000	410	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	50.000	197	0,00

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	100.000	390	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/03/2051	JPY	3.750.000	15.653	0,10
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/03/2026	JPY	3.850.000	23.124	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% 20/09/2026	JPY	2.950.000	17.929	0,11
Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2027	JPY	150.000	912	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% 20/06/2028	JPY	3.200.000	19.972	0,12
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/09/2028	JPY	3.750.000	23.292	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 1,9% 20/12/2028	JPY	200.000	1.235	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/03/2029	JPY	50.000	312	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/06/2029	JPY	100.000	625	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/09/2029	JPY	50.000	314	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2029	JPY	50.000	315	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	50.000	317	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/06/2030	JPY	900.000	5.536	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2030	JPY	3.650.000	23.161	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2031	JPY	900.000	5.683	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2032	JPY	1.100.000	6.782	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/03/2035	JPY	200.000	1.171	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	3.850.000	22.729	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/09/2035	JPY	200.000	1.166	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	JPY	1.550.000	8.820	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,2% 20/06/2036	JPY	650.000	3.339	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/06/2037	JPY	4.300.000	22.821	0,14
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2038	JPY	2.250.000	11.616	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	250.000	1.245	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	4.950.000	24.133	0,15
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/09/2039	JPY	1.850.000	8.968	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/12/2039	JPY	1.400.000	6.747	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	200.000	975	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/12/2040	JPY	2.500.000	12.192	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2041	JPY	200.000	948	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/12/2041	JPY	100.000	478	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 4,153% 07/03/2039	USD	30.000	25.127	0,16
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,544% 17/01/2028	USD	63.000	55.973	0,35
			744.150	**4,62**
Luxembourg				
Pentair Finance Sarl 5,9% 15/07/2032	USD	32.000	30.810	0,19
			30.810	**0,19**
Pays-Bas				
Linde Finance BV, Reg. S 1% 20/04/2028	EUR	58.000	54.048	0,34
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2025	EUR	35.000	33.978	0,21
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2026	EUR	35.000	33.478	0,21
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2026	EUR	29.000	27.698	0,17
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2027	EUR	31.000	28.943	0,18
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2027	EUR	6.000	5.665	0,03
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2029	EUR	22.000	19.517	0,12
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	21.000	17.923	0,11
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	27.000	22.425	0,14
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	10.000	9.842	0,06
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	23.000	15.621	0,10
			269.138	**1,67**
Espagne				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	15.000	13.442	0,08
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	5.000	4.759	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,15% 30/04/2033	EUR	5.000	4.956	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	25.000	25.573	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041	EUR	7.000	7.847	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	17.000	20.164	0,13
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	8.000	7.129	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071	EUR	5.000	2.392	0,02
			86.262	**0,54**
Suède				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	270.000	23.672	0,15
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	345.000	29.411	0,18
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	5.000	417	0,00
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/11/2029	SEK	395.000	32.607	0,20
Sweden Government Bond, Reg. S 2,25% 01/06/2032	SEK	85.000	7.529	0,05
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	10.000	851	0,01
Sweden Government Bond, Reg. S 2,25% 11/05/2035	SEK	15.000	1.326	0,01
Sweden Government Bond, Reg. S 0,5% 24/11/2045	SEK	10.000	620	0,00
			96.433	**0,60**
Suisse				
UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033	EUR	112.000	85.794	0,53
			85.794	**0,53**
Royaume-Uni				
3i Group plc, Reg. S 5,75% 03/12/2032	GBP	49.000	59.476	0,37
HSBC Holdings plc 6,1% 14/01/2042	USD	92.000	92.481	0,57
Segro plc, REIT 5,75% 20/06/2035	GBP	10.000	12.154	0,08
Smith & Nephew plc 2,032% 14/10/2030	USD	31.000	24.032	0,15
Smith & Nephew plc 5,4% 20/03/2034	USD	12.000	11.124	0,07
Southern Electric Power Distribution plc, Reg. S 5,5% 07/06/2032	GBP	26.000	31.649	0,20
UK Treasury, Reg. S 0,125% 31/01/2028	GBP	31.000	31.880	0,20
UK Treasury, Reg. S 0,5% 31/01/2029	GBP	23.000	23.230	0,14
UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	8.000	7.590	0,05
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	38.000	34.681	0,21
UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032	GBP	5.000	4.751	0,03
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	5.000	4.480	0,03
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	25.000	20.296	0,13
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/03/2036	GBP	7.000	8.289	0,05
UK Treasury, Reg. S 1,75% 07/09/2037	GBP	6.000	5.293	0,03
UK Treasury, Reg. S 3,75% 29/01/2038	GBP	6.000	6.664	0,04
UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039	GBP	41.000	31.586	0,20
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	14.000	10.178	0,06
UK Treasury, Reg. S 3,25% 22/01/2044	GBP	6.000	5.887	0,04
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	12.000	7.072	0,04
UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050	GBP	29.000	13.858	0,09
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	24.000	13.108	0,08
UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	35.000	15.211	0,09
			474.970	**2,95**
Etats-Unis d'Amérique				
Acuity Brands Lighting, Inc. 2,15% 15/12/2030	USD	39.000	30.369	0,19
Affiliated Managers Group, Inc. 3,3% 15/06/2030	USD	36.000	30.170	0,19

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Agilent Technologies, Inc. 3,05% 22/09/2026	USD	10.000	8.907	0,05
Agilent Technologies, Inc. 2,75% 15/09/2029	USD	25.000	20.959	0,13
Agree LP, REIT 2,9% 01/10/2030	USD	13.000	10.526	0,07
Agree LP, REIT 2,6% 15/06/2033	USD	33.000	24.519	0,15
Alleghany Corp. 4,9% 15/09/2044	USD	45.000	39.640	0,25
Alleghany Corp. 3,25% 15/08/2051	USD	12.000	7.733	0,05
Allegion US Holding Co., Inc. 3,55% 01/10/2027	USD	36.000	31.966	0,20
American Assets Trust LP, REIT 3,375% 01/02/2031	USD	44.000	33.913	0,21
American Express Co. 4,05% 03/05/2029	USD	33.000	29.879	0,19
Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	71.000	54.807	0,34
AptarGroup, Inc. 3,6% 15/03/2032	USD	41.000	33.680	0,21
Assurant, Inc. 2,65% 15/01/2032	USD	10.000	7.770	0,05
Athene Holding Ltd. 6,15% 03/04/2030	USD	31.000	30.115	0,19
Atmos Energy Corp. 5,9% 15/11/2033	USD	16.000	15.722	0,10
Atmos Energy Corp. 4,125% 15/10/2044	USD	22.000	17.248	0,11
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	34.000	29.672	0,18
Best Buy Co., Inc. 1,95% 01/10/2030	USD	48.000	37.360	0,23
Block Financial LLC 5,25% 01/10/2025	USD	31.000	28.804	0,18
Boston Scientific Corp. 4% 01/03/2028	USD	10.000	9.094	0,06
Boston Scientific Corp. 4,55% 01/03/2039	USD	10.000	8.802	0,05
Boston Scientific Corp. 4,7% 01/03/2049	USD	21.000	17.768	0,11
Broadridge Financial Solutions, Inc. 2,9% 01/12/2029	USD	38.000	31.799	0,20
Broadstone Net Lease LLC, REIT 2,6% 15/09/2031	USD	42.000	31.419	0,19
Brown & Brown, Inc. 4,5% 15/03/2029	USD	10.000	9.055	0,06
Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	28.000	21.718	0,13
Brunswick Corp. 4,4% 15/09/2032	USD	24.000	20.226	0,13
Brunswick Corp. 5,1% 01/04/2052	USD	14.000	10.265	0,06
Burlington Northern Santa Fe LLC 3,25% 15/06/2027	USD	38.000	34.033	0,21
Cardinal Health, Inc. 4,9% 15/09/2045	USD	14.000	11.598	0,07
Carlisle Cos., Inc. 3,75% 01/12/2027	USD	16.000	14.283	0,09
Carlisle Cos., Inc. 2,2% 01/03/2032	USD	21.000	15.879	0,10
CBRE Services, Inc. 4,875% 01/03/2026	USD	62.000	57.330	0,36
Cencora, Inc. 3,45% 15/12/2027	USD	10.000	8.869	0,05
Cencora, Inc. 4,3% 15/12/2047	USD	35.000	27.396	0,17
Centene Corp. 2,625% 01/08/2031	USD	11.000	8.445	0,05
CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	10.000	9.048	0,06
CF Industries, Inc. 5,375% 15/03/2044	USD	25.000	21.727	0,13
Church & Dwight Co., Inc. 3,15% 01/08/2027	USD	10.000	8.897	0,05
Church & Dwight Co., Inc. 2,3% 15/12/2031	USD	10.000	7.831	0,05
Church & Dwight Co., Inc. 5,6% 15/11/2032	USD	13.000	12.678	0,08
Citizens Financial Group, Inc. 3,25% 30/04/2030	USD	10.000	8.245	0,05
Comerica, Inc. 4% 01/02/2029	USD	37.000	31.846	0,20
ConocoPhillips Co. 4,3% 15/11/2044	USD	48.000	38.774	0,24
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 4,45% 15/03/2044	USD	58.000	46.822	0,29
COPT Defense Properties LP, REIT 2,75% 15/04/2031	USD	40.000	31.139	0,19
Dick's Sporting Goods, Inc. 3,15% 15/01/2032	USD	35.000	27.993	0,17
Dick's Sporting Goods, Inc. 4,1% 15/01/2052	USD	10.000	6.718	0,04
Dover Corp. 2,95% 04/11/2029	USD	28.000	23.800	0,15
DR Horton, Inc. 2,6% 15/10/2025	USD	27.000	24.340	0,15
DR Horton, Inc. 1,4% 15/10/2027	USD	12.000	10.003	0,06
Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	52.000	46.587	0,29
Elevance Health, Inc. 3,65% 01/12/2027	USD	11.000	9.856	0,06
Elevance Health, Inc. 2,875% 15/09/2029	USD	10.000	8.447	0,05
Elevance Health, Inc. 3,125% 15/05/2050	USD	46.000	29.348	0,18
EPR Properties, REIT 4,5% 01/06/2027	USD	35.000	31.344	0,19
Essential Utilities, Inc. 4,276% 01/05/2049	USD	12.000	9.040	0,06
Essential Utilities, Inc. 3,351% 15/04/2050	USD	42.000	26.878	0,17
Essex Portfolio LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	10.000	8.333	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 2,55% 15/06/2031	USD	18.000	14.135	0,09
First American Financial Corp. 2,4% 15/08/2031	USD	41.000	30.815	0,19
Flowers Foods, Inc. 2,4% 15/03/2031	USD	42.000	32.915	0,20
Flowserve Corp. 3,5% 01/10/2030	USD	41.000	34.293	0,21
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,5% 07/12/2027	GBP	14.000	14.712	0,09
HCA, Inc. 6,1% 01/04/2064	USD	39.000	36.186	0,22
Hexcel Corp., STEP 4,95% 15/08/2025	USD	31.000	28.661	0,18
HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	30.000	28.130	0,17
Highwoods Realty LP, REIT 3,875% 01/03/2027	USD	17.000	15.093	0,09
Highwoods Realty LP, REIT 4,2% 15/04/2029	USD	22.000	18.915	0,12
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	37.000	31.464	0,20
HP, Inc. 6% 15/09/2041	USD	21.000	20.282	0,13
Hubbell, Inc. 2,3% 15/03/2031	USD	11.000	8.625	0,05
Humana, Inc. 4,625% 01/12/2042	USD	56.000	44.649	0,28
IDEX Corp. 2,625% 15/06/2031	USD	39.000	30.903	0,19
Ingersoll Rand, Inc. 5,7% 14/08/2033	USD	32.000	30.809	0,19
Ingredion, Inc. 3,2% 01/10/2026	USD	34.000	30.392	0,19
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 2,4% 01/03/2031	USD	10.000	7.854	0,05
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3,375% 01/03/2041	USD	10.000	6.974	0,04
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 5,4% 01/10/2048	USD	24.000	21.031	0,13
Jackson Financial, Inc. 5,17% 08/06/2027	USD	31.000	28.899	0,18
Jones Lang LaSalle, Inc. 6,875% 01/12/2028	USD	33.000	32.580	0,20
Juniper Networks, Inc. 3,75% 15/08/2029	USD	30.000	26.172	0,16
Juniper Networks, Inc. 2% 10/12/2030	USD	11.000	8.398	0,05
Kellanova 3,25% 01/04/2026	USD	17.000	15.348	0,10
Kellanova 3,4% 15/11/2027	USD	12.000	10.648	0,07
Kellanova 2,1% 01/06/2030	USD	12.000	9.535	0,06
Keysight Technologies, Inc. 4,6% 06/04/2027	USD	20.000	18.399	0,11
Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	14.000	11.714	0,07
Kilroy Realty LP, REIT 4,75% 15/12/2028	USD	32.000	28.390	0,18
Kirby Corp. 4,2% 01/03/2028	USD	32.000	29.006	0,18
Lennox International, Inc. 1,7% 01/08/2027	USD	27.000	22.743	0,14
Lennox International, Inc. 5,5% 15/09/2028	USD	12.000	11.387	0,07
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	10.000	8.915	0,06
Lowe's Cos., Inc. 4,45% 01/04/2062	USD	10.000	7.403	0,05
Masco Corp. 1,5% 15/02/2028	USD	43.000	35.354	0,22
McKesson Corp. 4,9% 15/07/2028	USD	11.000	10.289	0,06
Merck & Co., Inc. 0,75% 24/02/2026	USD	10.000	8.739	0,05
Merck & Co., Inc. 2,35% 24/06/2040	USD	15.000	9.702	0,06
Merck & Co., Inc. 2,9% 10/12/2061	USD	49.000	27.992	0,17
Meritage Homes Corp. 5,125% 06/06/2027	USD	31.000	28.647	0,18
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	33.000	30.020	0,19
Motorola Solutions, Inc. 4,6% 23/05/2029	USD	16.000	14.641	0,09
Motorola Solutions, Inc. 2,3% 15/11/2030	USD	50.000	39.501	0,25
MPLX LP 1,75% 01/03/2026	USD	12.000	10.550	0,07
MPLX LP 4,125% 01/03/2027	USD	39.000	35.475	0,22
National Health Investors, Inc., REIT 3% 01/02/2031	USD	42.000	32.283	0,20
NewMarket Corp. 2,7% 18/03/2031	USD	36.000	28.164	0,17
NVR, Inc. 3% 15/05/2030	USD	34.000	28.313	0,18
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 5,25% 15/01/2026	USD	10.000	9.266	0,06
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3,375% 01/02/2031	USD	20.000	16.065	0,10
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3,25% 15/04/2033	USD	10.000	7.619	0,05
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	12.000	9.548	0,06
Ovintiv, Inc. 5,65% 15/05/2028	USD	37.000	35.077	0,22
Owens Corning 3,95% 15/08/2029	USD	27.000	23.954	0,15
Owens Corning 4,3% 15/07/2047	USD	14.000	10.668	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 3,25% 01/06/2031	USD	20.000	16.189	0,10
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	45.000	34.671	0,22
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9,25% 20/07/2028	USD	30.000	29.972	0,19
Public Service Electric and Gas Co. 3% 01/03/2051	USD	21.000	13.123	0,08
Public Service Enterprise Group, Inc. 1,6% 15/08/2030	USD	17.000	12.955	0,08
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45% 15/11/2031	USD	10.000	7.748	0,05
Public Service Enterprise Group, Inc. 6,125% 15/10/2033	USD	11.000	10.766	0,07
Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032	USD	50.000	38.304	0,24
Quest Diagnostics, Inc. 4,2% 30/06/2029	USD	22.000	19.886	0,12
Quest Diagnostics, Inc. 4,7% 30/03/2045	USD	19.000	16.071	0,10
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	44.000	40.336	0,25
Reliance, Inc. 1,3% 15/08/2025	USD	40.000	35.649	0,22
Reliance, Inc. 2,15% 15/08/2030	USD	13.000	10.237	0,06
RELX Capital, Inc. 4% 18/03/2029	USD	28.000	25.236	0,16
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	22.000	18.532	0,11
Sempra 5,4% 01/08/2026	USD	15.000	14.021	0,09
Sempra 4% 01/02/2048	USD	35.000	25.286	0,16
Southern California Gas Co. 4,125% 01/06/2048	USD	10.000	7.347	0,05
Stewart Information Services Corp. 3,6% 15/11/2031	USD	43.000	33.480	0,21
Stifel Financial Corp. 4% 15/05/2030	USD	39.000	33.772	0,21
Synchrony Financial 4,5% 23/07/2025	USD	70.000	64.403	0,40

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Tanger Properties LP, REIT 2,75% 01/09/2031	USD	41.000	31.468	0,20
Tapestry, Inc. 4,125% 15/07/2027	USD	22.000	19.742	0,12
Tapestry, Inc. 3,05% 15/03/2032	USD	17.000	12.913	0,08
Toll Brothers Finance Corp. 3,8% 01/11/2029	USD	34.000	29.557	0,18
UnitedHealth Group, Inc. 1,15% 15/05/2026	USD	54.000	46.991	0,29
UnitedHealth Group, Inc. 4,25% 15/01/2029	USD	13.000	11.867	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 3,125% 15/05/2060	USD	27.000	16.330	0,10
US Treasury 0,25% 31/07/2025	USD	37.000	32.861	0,20
US Treasury 0,25% 30/09/2025	USD	49.000	43.210	0,27
US Treasury 0,25% 31/10/2025	USD	27.000	23.732	0,15
US Treasury 0,375% 31/12/2025	USD	42.000	36.744	0,23
US Treasury 0,75% 31/05/2026	USD	13.000	11.280	0,07
US Treasury 0,625% 31/07/2026	USD	16.000	13.774	0,09
US Treasury 0,75% 31/08/2026	USD	16.000	13.772	0,09
US Treasury 1,375% 31/08/2026	USD	24.000	20.941	0,13
US Treasury 0,875% 30/09/2026	USD	50.000	43.073	0,27
US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	14.000	12.264	0,08
US Treasury 1,625% 31/10/2026	USD	42.000	36.715	0,23
US Treasury 2% 15/11/2026	USD	9.000	7.928	0,05
US Treasury 1,25% 30/11/2026	USD	48.000	41.499	0,26
US Treasury 1,5% 31/01/2027	USD	30.000	25.995	0,16
US Treasury 0,625% 31/03/2027	USD	44.000	37.061	0,23
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	34.000	28.455	0,18
US Treasury 0,375% 31/07/2027	USD	46.000	38.010	0,24
US Treasury 2,25% 15/08/2027	USD	5.000	4.377	0,03
US Treasury 0,5% 31/08/2027	USD	47.000	38.877	0,24
US Treasury 0,375% 30/09/2027	USD	49.000	40.254	0,25
US Treasury 0,625% 30/11/2027	USD	50.000	41.194	0,26
US Treasury 2,75% 15/02/2028	USD	37.000	32.695	0,20
US Treasury 1,25% 30/04/2028	USD	44.000	36.650	0,23
US Treasury 1,25% 31/05/2028	USD	51.000	42.389	0,26
US Treasury 3,625% 31/05/2028	USD	11.000	10.018	0,06
US Treasury 1% 31/07/2028	USD	49.000	40.136	0,25
US Treasury 1,125% 31/08/2028	USD	44.000	36.149	0,22
US Treasury 1,25% 30/09/2028	USD	9.000	7.418	0,05
US Treasury 1,5% 30/11/2028	USD	48.000	39.849	0,25
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	5.000	4.348	0,03
US Treasury 5,25% 15/02/2029	USD	28.000	27.282	0,17
US Treasury 2,375% 31/03/2029	USD	41.000	35.193	0,22
US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	29.000	25.854	0,16
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	54.000	44.433	0,28
US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	41.000	33.801	0,21
US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	64.000	48.610	0,30
US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	65.000	48.952	0,30
US Treasury 0,875% 15/11/2030	USD	68.000	51.705	0,32
US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	66.000	50.749	0,31
US Treasury 5,375% 15/02/2031	USD	8.000	7.998	0,05
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	66.000	52.100	0,32
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	32.000	24.432	0,15
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	24.000	18.372	0,11
US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	8.000	6.321	0,04
US Treasury 2,875% 15/05/2032	USD	11.000	9.329	0,06
US Treasury 2,75% 15/08/2032	USD	18.000	15.080	0,09
US Treasury 3,5% 15/02/2033	USD	6.000	5.296	0,03
US Treasury 4,75% 15/02/2037	USD	5.000	4.906	0,03
US Treasury 5% 15/05/2037	USD	26.000	26.084	0,16
US Treasury 4,5% 15/05/2038	USD	18.000	17.195	0,11
US Treasury 3,5% 15/02/2039	USD	38.000	32.389	0,20
US Treasury 4,25% 15/05/2039	USD	7.000	6.481	0,04
US Treasury 4,5% 15/08/2039	USD	5.000	4.753	0,03
US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	15.000	14.442	0,09
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	68.000	39.777	0,25
US Treasury 4,375% 15/05/2040	USD	33.000	30.852	0,19
US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	68.000	39.378	0,24
US Treasury 1,375% 15/11/2040	USD	69.000	41.381	0,26
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	34.000	31.233	0,19
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	38.000	24.706	0,15
US Treasury 4,375% 15/05/2041	USD	5.000	4.648	0,03
US Treasury 1,75% 15/08/2041	USD	59.000	37.058	0,23
US Treasury 2% 15/11/2041	USD	8.000	5.221	0,03
US Treasury 2,75% 15/08/2042	USD	31.000	22.640	0,14
US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	37.000	28.437	0,18
US Treasury 3,125% 15/08/2044	USD	36.000	27.327	0,17
US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	14.000	8.624	0,05
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	65.000	37.664	0,23
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	84.000	39.803	0,25
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	82.000	40.101	0,25
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	79.000	41.326	0,26
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	61.000	34.010	0,21
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	75.000	41.593	0,26
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	5.000	3.586	0,02
Valero Energy Corp. 3,4% 15/09/2026	USD	22.000	19.734	0,12
Valero Energy Corp. 2,15% 15/09/2027	USD	21.000	17.946	0,11
Walmart, Inc. 4,875% 21/09/2029	EUR	50.000	54.223	0,34
Walmart, Inc. 5,25% 28/09/2035	GBP	11.000	13.569	0,08
Webster Financial Corp. 4,1% 25/03/2029	USD	35.000	30.394	0,19
Wells Fargo & Co. 3,9% 01/05/2045	USD	85.000	63.689	0,40
Western Midstream Operating LP, STEP 4,05% 01/02/2030	USD	39.000	33.993	0,21
Western Union Co. (The) 1,35% 15/03/2026	USD	19.000	16.567	0,10
Weyerhaeuser Co., REIT 4% 15/04/2030	USD	59.000	51.696	0,32
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35% 01/12/2028	USD	11.000	10.377	0,06
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031	USD	26.000	20.471	0,13
			5.591.975	**34,73**
Total des Obligations			**9.831.381**	**61,07**
Actions				
Australie				
APA Group	AUD	315	1.571	0,01
CAR Group Ltd.	AUD	59	1.296	0,01
Cochlear Ltd.	AUD	17	3.519	0,02
Computershare Ltd.	AUD	45	739	0,00
CSL Ltd.	AUD	7	1.288	0,01
Endeavour Group Ltd.	AUD	446	1.403	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	39	845	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	486	1.213	0,01
Macquarie Group Ltd.	AUD	32	4.082	0,03
Mirvac Group, REIT	AUD	1.000	1.164	0,01
National Australia Bank Ltd.	AUD	742	16.755	0,10
Orica Ltd.	AUD	71	791	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	113	1.224	0,01
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	56	1.656	0,01
REA Group Ltd.	AUD	13	1.593	0,01
Santos Ltd.	AUD	690	3.297	0,02
SEEK Ltd.	AUD	26	346	0,00
Stockland, REIT	AUD	606	1.577	0,01
Suncorp Group Ltd.	AUD	326	3.536	0,02
Telstra Group Ltd.	AUD	343	775	0,00
Transurban Group	AUD	729	5.637	0,04
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	199	1.544	0,01
Wesfarmers Ltd.	AUD	130	5.282	0,03
Westpac Banking Corp.	AUD	406	6.890	0,04
WiseTech Global Ltd.	AUD	23	1.438	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	49	1.032	0,01
			70.493	**0,44**
Belgique				
D'ieteren Group	EUR	6	1.185	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	8	706	0,00
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	21	1.398	0,01
UCB SA	EUR	28	3.870	0,02
			7.159	**0,04**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	123	7.645	0,05
Bank of Montreal	CAD	83	6.500	0,04
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	219	9.371	0,06
BCE, Inc.	CAD	19	577	0,00
BRP, Inc.	CAD	11	652	0,00
CAE, Inc.	CAD	79	1.382	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	195	8.717	0,05
Canadian National Railway Co.	CAD	133	14.716	0,09
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	102	3.399	0,02
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	230	17.105	0,11
Enbridge, Inc.	CAD	526	17.394	0,11
George Weston Ltd.	CAD	15	2.022	0,01
Intact Financial Corp.	CAD	30	4.729	0,03
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	159	1.935	0,01
Keyera Corp.	CAD	57	1.479	0,01
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	36	3.921	0,03
Metro, Inc.	CAD	52	2.701	0,02
Northland Power, Inc.	CAD	63	1.025	0,01
Open Text Corp.	CAD	58	1.628	0,01
Pan American Silver Corp.	CAD	90	1.701	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	153	5.311	0,03
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	83	2.847	0,02
Royal Bank of Canada	CAD	230	22.804	0,14
Stantec, Inc.	CAD	28	2.220	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	131	6.023	0,04
TC Energy Corp.	CAD	250	8.749	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
TELUS Corp.	CAD	100	1.416	0,01
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	378	19.387	0,12
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	111	5.515	0,03
WSP Global, Inc.	CAD	31	4.535	0,03
			187.406	**1,16**
Curaçao				
Schlumberger NV	USD	352	15.458	0,10
			15.458	**0,10**
Danemark				
Coloplast A/S 'B'	DKK	12	1.347	0,01
Danske Bank A/S	DKK	169	4.709	0,03
DSV A/S	DKK	14	2.008	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	94	12.737	0,08
Novonesis (Novozymes) 'B'	DKK	93	5.269	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	248	5.387	0,04
			31.457	**0,20**
Finlande				
Nordea Bank Abp	EUR	62	690	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	43	1.720	0,01
Wartsila OYJ Abp	EUR	109	1.956	0,01
			4.366	**0,03**
France				
AXA SA	EUR	449	13.677	0,08
BNP Paribas SA	EUR	38	2.257	0,01
Capgemini SE	EUR	40	7.417	0,05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	69	2.480	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	162	5.706	0,04
Eiffage SA	EUR	19	1.636	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	12	1.046	0,01
Getlink SE	EUR	89	1.375	0,01
Hermes International SCA	EUR	1	2.146	0,01
Ipsen SA	EUR	9	1.034	0,01
Kering SA	EUR	18	6.088	0,04
Legrand SA	EUR	20	1.855	0,01
L'Oreal SA	EUR	56	22.954	0,14
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	35	24.974	0,15
Pernod Ricard SA	EUR	50	6.330	0,04
Remy Cointreau SA	EUR	6	463	0,00
TotalEnergies SE	EUR	388	24.126	0,15
			125.564	**0,78**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	93	24.143	0,15
Beiersdorf AG	EUR	25	3.405	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	682	16.003	0,10
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	28	1.957	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	7	242	0,00
MTU Aero Engines AG	EUR	14	3.357	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	34	15.895	0,10
Rational AG	EUR	1	800	0,00
SAP SE	EUR	7	1.329	0,01
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	26	1.408	0,01
Talanx AG	EUR	11	825	0,01
			69.364	**0,43**
Hong Kong				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	200	2.406	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	200	5.991	0,04
Swire Properties Ltd.	HKD	400	595	0,00
			8.992	**0,06**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	89	25.334	0,16
Allegion plc	USD	22	2.433	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	114	3.371	0,02
Pentair plc	USD	43	3.108	0,02
Smurfit Kappa Group plc	EUR	38	1.597	0,01
			35.843	**0,22**
Israël				
Nice Ltd.	ILS	4	608	0,00
			608	**0,00**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.588	12.457	0,08
Snam SpA	EUR	524	2.163	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	348	2.508	0,02
			17.128	**0,11**
Japon				
Advantest Corp.	JPY	200	7.481	0,05
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	200	3.658	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	3.324	0,02
Daifuku Co. Ltd.	JPY	100	1.753	0,01
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	100	3.220	0,02
Denso Corp.	JPY	500	7.272	0,05
Dentsu Group, Inc.	JPY	100	2.359	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	100	830	0,00
Inpex Corp.	JPY	100	1.379	0,01
Kikkoman Corp.	JPY	200	2.174	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	200	2.415	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	300	4.403	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	700	7.050	0,04
Nintendo Co. Ltd.	JPY	100	4.979	0,03
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	200	1.222	0,01
Nomura Holdings, Inc.	JPY	800	4.301	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	100	2.633	0,02
NTT Data Group Corp.	JPY	200	2.753	0,02
Olympus Corp.	JPY	300	4.527	0,03
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	1.280	0,01
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	400	20.040	0,12
Renesas Electronics Corp.	JPY	100	1.752	0,01
Secom Co. Ltd.	JPY	100	5.529	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	100	3.632	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	2.676	0,02
SoftBank Group Corp.	JPY	100	6.049	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	100	2.000	0,01
Sysmex Corp.	JPY	100	1.508	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	100	1.637	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	400	13.989	0,09
Tokyu Corp.	JPY	100	1.034	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	800	15.322	0,10
Toyota Tsusho Corp.	JPY	300	5.465	0,03
Unicharm Corp.	JPY	100	3.008	0,02
West Japan Railway Co.	JPY	100	1.743	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	100	1.678	0,01
			156.075	**0,97**
Jersey				
Experian plc	GBP	228	9.921	0,06
Ferguson plc	USD	51	9.275	0,06
			19.196	**0,12**
Luxembourg				
InPost SA	EUR	49	809	0,01
Tenaris SA	EUR	120	1.715	0,01
			2.524	**0,02**
Pays-Bas				
ASM International NV	EUR	11	7.791	0,05
ASML Holding NV	EUR	17	16.539	0,10
BE Semiconductor Industries NV	EUR	14	2.178	0,01
Davide Campari-Milano NV	EUR	151	1.343	0,01
Ferrari NV	EUR	31	11.847	0,07
Ferrovial SE	EUR	121	4.391	0,03
IMCD NV	EUR	14	1.821	0,01
ING Groep NV	EUR	116	1.847	0,01
Koninklijke KPN NV	EUR	314	1.119	0,01
Prosus NV	EUR	119	3.957	0,03
QIAGEN NV	EUR	52	2.001	0,01
Randstad NV	EUR	32	1.360	0,01
STMicroelectronics NV	EUR	167	6.168	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	62	9.610	0,06
			71.972	**0,45**
Nouvelle-Zélande				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	117	2.004	0,01
Mercury NZ Ltd.	NZD	185	699	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	433	1.555	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Spark New Zealand Ltd.	NZD	438	1.049	0,01
Xero Ltd.	AUD	3	255	0,00
			5.562	**0,03**
Norvège				
DNB Bank ASA	NOK	227	4.181	0,03
			4.181	**0,03**
Portugal				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	114	2.243	0,01
			2.243	**0,01**
Singapour				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	900	1.585	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.200	1.634	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	400	1.196	0,01
			4.415	**0,03**
Espagne				
Acciona SA	EUR	9	999	0,01
Aena SME SA, Reg. S	EUR	19	3.570	0,02
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	21	642	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	75	982	0,01
Redeia Corp. SA	EUR	109	1.775	0,01
Repsol SA	EUR	299	4.413	0,03
Telefonica SA	EUR	164	647	0,00
			13.028	**0,08**
Organisations supranationales				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	32	2.344	0,01
			2.344	**0,01**
Suède				
Epiroc AB 'A'	SEK	248	4.619	0,03
Getinge AB 'B'	SEK	14	221	0,00
Industrivarden AB 'C'	SEK	68	2.137	0,01
Indutrade AB	SEK	68	1.631	0,01
Investment AB Latour 'B'	SEK	37	929	0,01
Lifco AB 'B'	SEK	61	1.573	0,01
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	373	1.484	0,01
Sandvik AB	SEK	262	4.895	0,03
Skanska AB 'B'	SEK	83	1.392	0,01
SKF AB 'B'	SEK	84	1.573	0,01
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	158	2.177	0,01
Trelleborg AB 'B'	SEK	53	1.925	0,01
			24.556	**0,15**
Suisse				
Adecco Group AG	CHF	44	1.365	0,01
Chubb Ltd.	USD	100	24.023	0,15
DSM-Firmenich AG	EUR	19	1.998	0,01
Geberit AG	CHF	9	4.987	0,03
Novartis AG	CHF	269	26.893	0,17
Roche Holding AG	CHF	77	20.002	0,12
SIG Group AG	CHF	82	1.410	0,01
Sika AG	CHF	39	10.469	0,07
Sonova Holding AG	CHF	12	3.468	0,02
Swiss Life Holding AG	CHF	5	3.434	0,02
Swiss Re AG	CHF	74	8.563	0,05
Swisscom AG	CHF	5	2.619	0,02
Temenos AG	CHF	18	1.168	0,01
VAT Group AG, Reg. S	CHF	7	3.709	0,02
			114.108	**0,71**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	233	8.546	0,05
Antofagasta plc	GBP	97	2.420	0,01
AstraZeneca plc	GBP	222	32.543	0,20
Aviva plc	GBP	727	4.115	0,03
Barclays plc	GBP	3.538	8.757	0,05
Berkeley Group Holdings plc	GBP	23	1.251	0,01
Croda International plc	GBP	36	1.683	0,01
Diageo plc	GBP	545	15.999	0,10
Endeavour Mining plc	GBP	53	1.064	0,01
Haleon plc	GBP	1.678	6.396	0,04
Halma plc	GBP	97	3.097	0,02
Land Securities Group plc, REIT	GBP	179	1.312	0,01
National Grid plc	GBP	417	4.362	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	93	4.725	0,03
RELX plc	GBP	460	19.794	0,12
Rentokil Initial plc	GBP	577	3.161	0,02
Sage Group plc (The)	GBP	258	3.321	0,02
Segro plc, REIT	GBP	84	890	0,01
Severn Trent plc	GBP	67	1.890	0,01
Smiths Group plc	GBP	86	1.731	0,01
Spirax Group plc	GBP	20	2.000	0,01
United Utilities Group plc	GBP	169	1.955	0,01
			131.012	**0,81**
Etats-Unis d'Amérique				
Abbott Laboratories	USD	129	12.511	0,08
AbbVie, Inc.	USD	193	30.511	0,19
Adobe, Inc.	USD	57	29.364	0,18
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2	305	0,00
Agilent Technologies, Inc.	USD	70	8.636	0,05
Airbnb, Inc. 'A'	USD	107	15.124	0,09
Albemarle Corp.	USD	29	2.545	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	29	4.338	0,03
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	31	7.026	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	787	135.381	0,84
Amazon.com, Inc.	USD	488	90.127	0,56
American Express Co.	USD	118	25.530	0,16
American Tower Corp., REIT	USD	55	10.032	0,06
American Water Works Co., Inc.	USD	48	5.756	0,04
Analog Devices, Inc.	USD	64	13.746	0,09
Apollo Global Management, Inc.	USD	38	4.221	0,03
Apple, Inc.	USD	1.005	201.315	1,25
Assurant, Inc.	USD	11	1.730	0,01
AT&T, Inc.	USD	453	8.029	0,05
Autodesk, Inc.	USD	47	10.770	0,07
Automatic Data Processing, Inc.	USD	86	19.223	0,12
AutoZone, Inc.	USD	4	11.104	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	33	6.319	0,04
Bank of America Corp.	USD	520	19.229	0,12
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	187	10.414	0,06
Bath & Body Works, Inc.	USD	53	1.917	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	7	26.129	0,16
Boston Properties, Inc., REIT	USD	35	1.979	0,01
Boston Scientific Corp.	USD	303	21.739	0,13
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	332	13.077	0,08
Broadcom, Inc.	USD	41	61.914	0,38
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	45	1.820	0,01
Burlington Stores, Inc.	USD	16	3.546	0,02
Capital One Financial Corp.	USD	93	11.906	0,07
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	150	8.788	0,05
Church & Dwight Co., Inc.	USD	58	5.627	0,03
Cigna Group (The)	USD	68	20.968	0,13
Cintas Corp.	USD	23	15.302	0,09
Citigroup, Inc.	USD	319	18.534	0,11
Clorox Co. (The)	USD	31	3.948	0,02
Comcast Corp. 'A'	USD	50	1.817	0,01
Consolidated Edison, Inc.	USD	85	7.090	0,04
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	41	9.780	0,06
CoStar Group, Inc.	USD	32	2.206	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	7	5.588	0,03
Crown Castle, Inc., REIT	USD	107	9.730	0,06
CSX Corp.	USD	480	14.865	0,09
CVS Health Corp.	USD	84	4.611	0,03
Dexcom, Inc.	USD	95	10.069	0,06
Diamondback Energy, Inc.	USD	42	7.879	0,05
eBay, Inc.	USD	132	6.556	0,04
Ecolab, Inc.	USD	63	14.076	0,09
Edison International	USD	94	6.300	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	48	4.173	0,03
Eli Lilly & Co.	USD	74	63.001	0,39
Enphase Energy, Inc.	USD	34	3.279	0,02
EOG Resources, Inc.	USD	143	16.733	0,10
Essential Utilities, Inc.	USD	57	1.985	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	57	5.564	0,03
Eversource Energy	USD	86	4.561	0,03
Expedia Group, Inc.	USD	27	3.165	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	38	4.464	0,03
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1	146	0,00
F5, Inc.	USD	15	2.401	0,01
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	17	783	0,00
Gilead Sciences, Inc.	USD	56	3.592	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	62	26.102	0,16
GRAIL, Inc.	USD	2	28	0,00
Halliburton Co.	USD	222	7.026	0,04
Hershey Co. (The)	USD	36	6.203	0,04
Hess Corp.	USD	68	9.438	0,06

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Home Depot, Inc. (The)	USD	13	4.150	0,03
Howmet Aerospace, Inc.	USD	96	7.148	0,04
Illinois Tool Works, Inc.	USD	75	16.611	0,10
Illumina, Inc.	USD	18	1.781	0,01
Intel Corp.	USD	379	10.965	0,07
International Business Machines Corp.	USD	156	24.987	0,16
Intuit, Inc.	USD	45	27.469	0,17
Johnson & Johnson	USD	243	33.159	0,21
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	259	8.113	0,05
Kimberly-Clark Corp.	USD	83	10.777	0,07
KLA Corp.	USD	10	7.820	0,05
Kroger Co. (The)	USD	168	7.777	0,05
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	35	2.728	0,02
LKQ Corp.	USD	66	2.552	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	86	35.819	0,22
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	62	4.061	0,03
MercadoLibre, Inc.	USD	11	17.011	0,11
Merck & Co., Inc.	USD	293	35.605	0,22
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	147	71.132	0,44
MetLife, Inc.	USD	151	9.991	0,06
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	5	6.636	0,04
Microchip Technology, Inc.	USD	133	11.382	0,07
Microsoft Corp.	USD	477	202.344	1,26
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	46	2.166	0,01
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	328	20.196	0,13
Monster Beverage Corp.	USD	193	9.020	0,06
Netflix, Inc.	USD	2	1.277	0,01
Newmont Corp.	USD	283	11.154	0,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	133	9.563	0,06
Norfolk Southern Corp.	USD	47	9.321	0,06
NVIDIA Corp.	USD	1.740	205.167	1,27
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	48	7.902	0,05
ONEOK, Inc.	USD	144	10.847	0,07
Oracle Corp.	USD	9	1.189	0,01
Parker-Hannifin Corp.	USD	32	15.200	0,09
Paychex, Inc.	USD	80	8.848	0,05
PayPal Holdings, Inc., CDI	USD	47	2.554	0,02
PepsiCo, Inc.	USD	195	30.082	0,19
Pfizer, Inc.	USD	95	2.473	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	74	10.620	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	47	7.307	0,05
Prologis, Inc., REIT	USD	199	20.527	0,13
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	76	4.658	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	166	31.370	0,19
Quanta Services, Inc.	USD	36	8.906	0,06
Realty Income Corp., REIT	USD	150	7.324	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	14	13.755	0,09
Repligen Corp.	USD	13	1.535	0,01
Ross Stores, Inc.	USD	84	11.465	0,07
S&P Global, Inc.	USD	41	16.989	0,11
Salesforce, Inc.	USD	17	4.086	0,03
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	60	16.561	0,10
Solventum Corp.	USD	5	240	0,00
Stryker Corp.	USD	16	5.060	0,03
Targa Resources Corp.	USD	51	6.151	0,04
Tesla, Inc.	USD	222	41.918	0,26
Texas Instruments, Inc.	USD	157	28.875	0,18
TJX Cos., Inc. (The)	USD	276	28.459	0,18
TransUnion	USD	48	3.364	0,02
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	50	9.497	0,06
Trimble, Inc.	USD	60	3.104	0,02
Union Pacific Corp.	USD	123	25.959	0,16
UnitedHealth Group, Inc.	USD	34	15.745	0,10
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	38	6.559	0,04
Verisk Analytics, Inc.	USD	36	9.128	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	492	18.975	0,12
Visa, Inc. 'A'	USD	156	39.046	0,24
Vulcan Materials Co.	USD	33	7.721	0,05
W R Berkley Corp.	USD	42	3.089	0,02
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	180	2.099	0,01
Walmart, Inc.	USD	25	1.588	0,01
Walt Disney Co. (The)	USD	195	18.583	0,12
Waste Management, Inc.	USD	94	18.642	0,12
Welltower, Inc., REIT	USD	15	1.452	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	46	6.851	0,04
Williams Cos., Inc. (The)	USD	300	11.839	0,07
			2.539.715	**15,77**
Total des Actions			**3.664.769**	**22,76**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**13.496.150**	**83,83**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Bermudes				
Aircastle Ltd. 4,25% 15/06/2026	USD	32.000	29.179	0,18
Enstar Group Ltd. 4,95% 01/06/2029	USD	14.000	12.626	0,08
Enstar Group Ltd. 3,1% 01/09/2031	USD	24.000	18.640	0,11
			60.445	**0,37**
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 2,45% 02/02/2032	USD	11.000	8.537	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 1,25% 22/06/2026	USD	10.000	8.662	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,615% 17/07/2026	USD	11.000	10.353	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,926% 02/10/2026	USD	10.000	9.478	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,45% 07/04/2027	USD	10.000	8.967	0,06
Canadian National Railway Co. 3,65% 03/02/2048	USD	60.000	43.947	0,27
CGI, Inc. 1,45% 14/09/2026	USD	35.000	30.032	0,19
Fairfax Financial Holdings Ltd. 4,85% 17/04/2028	USD	33.000	30.396	0,19
Kinross Gold Corp. 6,25% 15/07/2033	USD	30.000	29.497	0,18
Royal Bank of Canada 1,2% 27/04/2026	USD	12.000	10.432	0,07
Royal Bank of Canada 1,4% 02/11/2026	USD	12.000	10.283	0,06
Royal Bank of Canada 2,3% 03/11/2031	USD	31.000	24.166	0,15
Toronto-Dominion Bank (The) 4,456% 08/06/2032	USD	39.000	34.588	0,22
Yamana Gold, Inc. 2,63% 15/08/2031	USD	16.000	12.539	0,08
			271.877	**1,69**
Luxembourg				
nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028	USD	23.000	20.977	0,13
nVent Finance SARL 5,65% 15/05/2033	USD	10.000	9.356	0,06
			30.333	**0,19**
Pays-Bas				
Koninklijke KPN NV 8,375% 01/10/2030	USD	10.000	10.863	0,07
			10.863	**0,07**
Royaume-Uni				
Royalty Pharma plc 1,75% 02/09/2027	USD	20.000	16.820	0,10
			16.820	**0,10**
Etats-Unis d'Amérique				
Adobe, Inc. 2,3% 01/02/2030	USD	15.000	12.330	0,08
Ally Financial, Inc., FRN 6,992% 13/06/2029	USD	25.000	24.315	0,15
Ally Financial, Inc., FRN 6,848% 03/01/2030	USD	10.000	9.633	0,06
American Express Co. 3,3% 03/05/2027	USD	10.000	8.913	0,06
American Express Co., FRN 5,043% 01/05/2034	USD	15.000	13.813	0,09
Applied Materials, Inc. 2,75% 01/06/2050	USD	53.000	33.141	0,21
Assurant, Inc. 4,9% 27/03/2028	USD	25.000	23.093	0,14
Baltimore Gas and Electric Co. 3,75% 15/08/2047	USD	60.000	42.684	0,26
Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049	USD	10.000	6.318	0,04
Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050	USD	10.000	5.988	0,04
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	31.000	30.035	0,19
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	29.000	25.942	0,16
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	32.000	28.593	0,18
CH Robinson Worldwide, Inc. 4,2% 15/04/2028	USD	37.000	33.659	0,21
Cintas Corp. No. 2 4% 01/05/2032	USD	33.000	29.176	0,18
Citizens Financial Group, Inc., FRN 6,645% 25/04/2035	USD	30.000	29.234	0,18
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	39.000	37.018	0,23
Devon Energy Corp. 5,25% 15/10/2027	USD	40.000	37.341	0,23
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	10.000	8.944	0,06
Diamondback Energy, Inc. 5,2% 18/04/2027	USD	11.000	10.307	0,06
Diamondback Energy, Inc. 4,25% 15/03/2052	USD	29.000	21.379	0,13

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Discover Financial Services, FRN 7,964% 02/11/2034	USD	33.000	34.921	0,22
Eagle Materials, Inc. 2,5% 01/07/2031	USD	38.000	30.021	0,19
Edwards Lifesciences Corp. 4,3% 15/06/2028	USD	32.000	28.992	0,18
Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031	USD	10.000	7.684	0,05
Electronic Arts, Inc. 2,95% 15/02/2051	USD	36.000	22.168	0,14
F&G Annuities & Life, Inc. 7,4% 13/01/2028	USD	31.000	30.026	0,19
Fortinet, Inc. 2,2% 15/03/2031	USD	27.000	20.945	0,13
Fox Corp. 5,576% 25/01/2049	USD	50.000	43.524	0,27
Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	11.000	9.823	0,06
Hasbro, Inc. 3,9% 19/11/2029	USD	29.000	25.128	0,16
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3,375% 15/12/2029	USD	66.000	55.435	0,34
Hubbell, Inc. 3,5% 15/02/2028	USD	23.000	20.356	0,13
Huntington Bancshares, Inc. 2,55% 04/02/2030	USD	31.000	24.874	0,15
Huntington Bancshares, Inc., FRN 5,023% 17/05/2033	USD	10.000	8.907	0,06
Lam Research Corp. 3,125% 15/06/2060	USD	25.000	15.169	0,09
LKQ Corp. 5,75% 15/06/2028	USD	36.000	34.077	0,21
LPL Holdings, Inc. 5,7% 20/05/2027	USD	27.000	25.383	0,16
LPL Holdings, Inc. 6% 20/05/2034	USD	10.000	9.403	0,06
M&T Bank Corp., FRN 5,053% 27/01/2034	USD	44.000	38.288	0,24
McKesson Corp. 3,95% 16/02/2028	USD	24.000	21.661	0,13
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	31.000	25.385	0,16
Micron Technology, Inc. 4,975% 06/02/2026	USD	20.000	18.563	0,11
Micron Technology, Inc. 5,375% 15/04/2028	USD	12.000	11.296	0,07
Micron Technology, Inc. 2,703% 15/04/2032	USD	10.000	7.795	0,05
NetApp, Inc. 2,375% 22/06/2027	USD	36.000	31.135	0,19
Netflix, Inc. 5,875% 15/11/2028	USD	40.000	38.632	0,24
Netflix, Inc. 6,375% 15/05/2029	USD	15.000	14.827	0,09
NMI Holdings, Inc. 6% 15/08/2029	USD	36.000	33.491	0,21
Nordson Corp. 5,6% 15/09/2028	USD	10.000	9.493	0,06
Nordson Corp. 5,8% 15/09/2033	USD	20.000	19.350	0,12
NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050	USD	54.000	39.392	0,24
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,7% 15/11/2028	USD	18.000	16.042	0,10
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,75% 01/04/2045	USD	10.000	7.356	0,05
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,8% 01/06/2049	USD	24.000	17.278	0,11
Paramount Global 4,95% 19/05/2050	USD	51.000	33.724	0,21
Pilgrim's Pride Corp. 4,25% 15/04/2031	USD	29.000	24.764	0,15
Principal Financial Group, Inc. 3,7% 15/05/2029	USD	10.000	8.756	0,05
Principal Financial Group, Inc. 5,375% 15/03/2033	USD	26.000	24.478	0,15
Qorvo, Inc. 4,375% 15/10/2029	USD	34.000	30.031	0,19
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75% 15/09/2030	USD	10.000	7.734	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2,8% 15/09/2050	USD	72.000	42.087	0,26
Sabra Health Care LP, REIT 3,2% 01/12/2031	USD	10.000	7.821	0,05
Santander Holdings USA, Inc., FRN 2,49% 06/01/2028	USD	67.000	57.838	0,36
Skyworks Solutions, Inc. 3% 01/06/2031	USD	37.000	29.441	0,18
Southwest Gas Corp. 5,45% 23/03/2028	USD	11.000	10.382	0,06
Southwest Gas Corp. 4,05% 15/03/2032	USD	19.000	16.185	0,10
Steel Dynamics, Inc. 3,25% 15/10/2050	USD	52.000	32.692	0,20
Tractor Supply Co. 1,75% 01/11/2030	USD	74.000	56.531	0,35
Veralto Corp., 144A 5,5% 18/09/2026	USD	10.000	9.360	0,06
Veralto Corp., 144A 5,35% 18/09/2028	USD	24.000	22.594	0,14
Verisk Analytics, Inc. 5,75% 01/04/2033	USD	36.000	34.805	0,22
VMware LLC 1,4% 15/08/2026	USD	10.000	8.616	0,05
Vontier Corp. 2,95% 01/04/2031	USD	40.000	31.351	0,19
Washington Gas Light Co. 3,796% 15/09/2046	USD	43.000	30.776	0,19
Western Digital Corp. 2,85% 01/02/2029	USD	42.000	34.117	0,21
			1.822.759	**11,32**
Total des Obligations			**2.213.097**	**13,74**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**2.213.097**	**13,74**
Total des Investissements			**15.709.247**	**97,57**
Liquidités			**348.975**	**2,17**
Autres actifs/(passifs)			**41.915**	**0,26**
Total de l'Actif net			**16.100.137**	**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	61,82
Allemagne	6,82
Canada	5,78
Japon	5,59
Royaume-Uni	3,86
France	2,61
Pays-Bas	2,19
Australie	1,68
Suisse	1,24
Italie	1,13
Danemark	1,01
Suède	0,75
Espagne	0,62
Irlande	0,59
Bermudes	0,45
Luxembourg	0,40
Belgique	0,24
Finlande	0,22
Autriche	0,18
Jersey	0,12
Curaçao	0,10
Hong Kong	0,06
Nouvelle-Zélande	0,03
Singapour	0,03
Norvège	0,03
Organisations supranationales	0,01
Portugal	0,01
Israël	-
Total des Investissements	**97,57**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,43
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	318.003	EUR	197.697	03/07/2024	Barclays	524	-
AUD	117.116	EUR	72.391	22/07/2024	Standard Chartered	581	0,01
AUD	36.890	USD	24.503	03/07/2024	State Street	95	-
CAD	24.171	USD	17.641	03/07/2024	State Street	5	-
DKK	180.555	EUR	24.208	02/07/2024	Morgan Stanley	3	-
DKK	946.037	EUR	126.856	03/07/2024	State Street	1	-
EUR	56.426	AUD	90.572	02/08/2024	Morgan Stanley	5	-
EUR	179.677	CAD	263.110	02/08/2024	HSBC	294	-
EUR	328.233	CHF	312.159	22/07/2024	Goldman Sachs	3.197	0,02
EUR	87.685	CHF	83.929	02/08/2024	Goldman Sachs	220	-
EUR	16.026	DKK	119.510	02/07/2024	HSBC	-	-
EUR	126.874	DKK	946.037	03/07/2024	Morgan Stanley	16	-
EUR	9.414	GBP	7.959	03/07/2024	Goldman Sachs	16	-
EUR	176.780	GBP	148.641	17/07/2024	BNP Paribas	1.367	0,01
EUR	146.679	GBP	124.283	02/08/2024	Morgan Stanley	113	-
EUR	246.204	GBP	208.726	06/08/2024	State Street	96	-
EUR	17.713	HKD	147.926	02/08/2024	Morgan Stanley	18	-
EUR	188.036	JPY	31.831.220	02/07/2024	HSBC	2.619	0,02
EUR	673.012	JPY	114.449.929	03/07/2024	Merrill Lynch	6.269	0,04
EUR	32.540	JPY	5.452.512	22/07/2024	Goldman Sachs	710	0,01
EUR	162.153	JPY	27.734.644	02/08/2024	Goldman Sachs	52	-
EUR	165.015	NZD	289.716	22/07/2024	HSBC	177	-
EUR	76.249	NZD	133.009	22/07/2024	Standard Chartered	571	0,01
EUR	16.261	SEK	184.151	02/08/2024	RBC	49	-
EUR	13.761	USD	14.721	03/07/2024	HSBC	3	-
EUR	28.457	USD	30.462	17/07/2024	HSBC	7	-
EUR	105.985	USD	113.466	22/07/2024	Morgan Stanley	39	-
EUR	2.628.504	USD	2.814.936	02/08/2024	HSBC	1.561	0,01
JPY	114.449.929	EUR	665.397	03/07/2024	Standard Chartered	1.346	0,01
JPY	2.079.364	USD	12.981	02/08/2024	State Street	39	-
NOK	1.844.638	EUR	161.557	22/07/2024	Morgan Stanley	155	-
SEK	1.093.423	EUR	96.198	03/07/2024	State Street	58	-
USD	9.843	CAD	13.431	02/07/2024	Standard Chartered	36	-
USD	8.888	DKK	61.045	02/07/2024	State Street	121	-
USD	22.441	EUR	20.658	02/07/2024	Citibank	315	-
USD	24.093	EUR	22.172	02/07/2024	Morgan Stanley	346	-
USD	35.120	EUR	32.490	03/07/2024	HSBC	332	-
USD	2.201.353	EUR	2.056.334	03/07/2024	Morgan Stanley	1.008	0,01
USD	54.967	EUR	51.023	17/07/2024	BNP Paribas	314	-
USD	26.402	EUR	24.583	17/07/2024	Standard Chartered	76	-
USD	23.083	EUR	21.509	17/07/2024	State Street	50	-
USD	265.575	EUR	247.777	22/07/2024	HSBC	197	-
USD	5.975	EUR	5.554	22/07/2024	State Street	25	-
USD	50.825	GBP	39.808	03/07/2024	Citibank	495	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**23.521**	**0,15**
AUD	90.572	EUR	56.459	02/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
CAD	18.906	USD	13.846	03/07/2024	HSBC	(41)	-
CHF	83.929	EUR	87.489	02/07/2024	Goldman Sachs	(229)	-
CHF	159.445	EUR	167.117	22/07/2024	HSBC	(1.095)	(0,01)
EUR	55.358	AUD	90.572	02/07/2024	HSBC	(1.100)	(0,01)
EUR	217.449	AUD	354.893	03/07/2024	HSBC	(3.767)	(0,02)
EUR	197.568	AUD	318.003	06/08/2024	Barclays	(509)	-
EUR	168.212	CAD	249.679	02/07/2024	BNP Paribas	(2.145)	(0,01)
EUR	364.780	CAD	540.253	03/07/2024	State Street	(3.830)	(0,02)
EUR	80.018	CAD	117.764	22/07/2024	BNP Paribas	(294)	-
EUR	338.785	CAD	497.176	06/08/2024	State Street	(144)	-
EUR	85.589	CHF	83.929	02/07/2024	Goldman Sachs	(1.670)	(0,01)
EUR	24.216	DKK	180.555	02/08/2024	Morgan Stanley	(3)	-
EUR	126.901	DKK	946.037	06/08/2024	State Street	(3)	-
EUR	162.776	GBP	138.689	02/07/2024	BNP Paribas	(996)	(0,01)
EUR	188.590	GBP	160.959	03/07/2024	Citibank	(1.471)	(0,01)
EUR	17.487	HKD	147.926	02/07/2024	Morgan Stanley	(217)	-
EUR	667.774	JPY	114.449.929	06/08/2024	Standard Chartered	(1.449)	(0,01)
EUR	23.382	SEK	268.902	02/07/2024	Citibank	(290)	-
EUR	95.515	SEK	1.093.423	03/07/2024	Citibank	(741)	(0,01)
EUR	96.207	SEK	1.093.423	06/08/2024	State Street	(58)	-
EUR	22.052	USD	23.710	05/07/2023	Barclays	(92)	-
EUR	2.512.956	USD	2.721.215	02/07/2024	BNP Paribas	(30.354)	(0,19)
EUR	64.195	USD	69.937	02/07/2024	HSBC	(1.169)	(0,01)
EUR	34.013	USD	36.473	02/07/2024	Morgan Stanley	(76)	-
EUR	1.971.892	USD	2.140.787	03/07/2024	BNP Paribas	(28.846)	(0,18)
EUR	8.868	USD	9.623	03/07/2024	Citibank	(126)	-
EUR	9.127	USD	9.913	03/07/2024	Goldman Sachs	(137)	-
EUR	38.279	USD	41.559	03/07/2024	HSBC	(561)	-
EUR	13.544	USD	14.704	03/07/2024	Merrill Lynch	(198)	-
EUR	37.602	USD	40.562	17/07/2024	Barclays	(281)	-
EUR	15.058	USD	16.213	17/07/2024	HSBC	(84)	-
EUR	6.262.747	USD	6.711.158	17/07/2024	Morgan Stanley	(5.175)	(0,03)
EUR	2.043.384	USD	2.190.871	06/08/2024	Morgan Stanley	(754)	(0,01)
GBP	124.283	EUR	146.869	02/07/2024	Morgan Stanley	(110)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
GBP	208.726	EUR	246.548	03/07/2024	State Street	(84)	-
GBP	8.645	EUR	10.242	17/07/2024	Merrill Lynch	(40)	-
GBP	18.255	EUR	21.711	17/07/2024	Morgan Stanley	(168)	-
GBP	14.407	USD	18.311	02/07/2024	Morgan Stanley	(102)	-
JPY	27.734.644	EUR	161.630	02/07/2024	Goldman Sachs	(76)	-
JPY	4.096.576	USD	26.188	02/07/2024	HSBC	(613)	(0,01)
SEK	184.151	EUR	16.260	02/07/2024	RBC	(49)	-
SEK	778.100	EUR	69.133	22/07/2024	Morgan Stanley	(632)	(0,01)
SEK	84.751	USD	8.078	02/07/2024	State Street	(89)	-
USD	2.814.936	EUR	2.632.336	02/07/2024	HSBC	(1.431)	(0,01)
USD	15.885	EUR	14.848	17/07/2024	Barclays	(12)	-
USD	24.429	EUR	22.836	17/07/2024	BNP Paribas	(21)	-
USD	8.972	EUR	8.379	06/08/2024	State Street	(8)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(91.341)**	**(0,57)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(67.820)**	**(0,42)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	2	EUR	98.670	170	-
FTSE 100 Index, 20/09/2024	2	GBP	194.138	6	-
Long Gilt, 26/09/2024	3	GBP	347.683	1.073	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	3	USD	779.721	2.208	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**3.457**	**0,02**
Euro-BTP, 06/09/2024	7	EUR	808.570	(770)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(1)	JPY	(832.161)	(1.049)	(0,01)
SPI 200 Index, 19/09/2024	(3)	AUD	(363.349)	(1.075)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(2.894)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**563**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Australie				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2024	AUD	10.000	6.136	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2025	AUD	10.000	6.176	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	29.000	17.105	0,09
Australia Government Bond, Reg. S 4,25% 21/04/2026	AUD	28.000	17.479	0,09
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	8.000	4.607	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	11.000	6.280	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	34.000	16.908	0,09
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032	AUD	6.000	3.080	0,02
Australia Government Bond, Reg. S 4,5% 21/04/2033	AUD	14.000	8.866	0,04
Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/03/2047	AUD	4.000	1.914	0,01
			88.551	**0,45**
Autriche				
Wienerberger AG, Reg. S 4,875% 04/10/2028	EUR	28.000	29.184	0,15
			29.184	**0,15**
Belgique				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	5.000	4.724	0,02
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071	EUR	10.000	4.083	0,02
Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045	EUR	5.000	5.199	0,03
			14.006	**0,07**
Canada				
Canada Government Bond 1,5% 01/09/2024	CAD	15.000	10.174	0,05
Canada Government Bond 0,75% 01/10/2024	CAD	14.000	9.459	0,05
Canada Government Bond 0,5% 01/09/2025	CAD	27.000	17.640	0,09
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	10.000	6.470	0,03
Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032	CAD	5.000	3.169	0,02
Canada Government Bond 2,75% 01/06/2033	CAD	7.000	4.512	0,02
Canadian Natural Resources Ltd. 4,95% 01/06/2047	USD	40.000	33.016	0,17
Cenovus Energy, Inc. 4,25% 15/04/2027	USD	23.000	20.959	0,11
Suncor Energy, Inc. 4% 15/11/2047	USD	45.000	32.217	0,16
Thomson Reuters Corp. 3,35% 15/05/2026	USD	13.000	11.733	0,06
Thomson Reuters Corp. 5,65% 23/11/2043	USD	11.000	10.233	0,05
			159.582	**0,81**
Danemark				
Denmark Government Bond 0% 15/11/2024	DKK	63.000	8.348	0,04
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	116.000	15.324	0,08
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2029	DKK	94.000	11.429	0,06
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	5.000	565	0,00
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	37.000	4.179	0,02
Denmark Government Bond 0,25% 15/11/2052	DKK	8.000	572	0,00
Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 15/11/2026	DKK	84.000	11.170	0,06
			51.587	**0,26**
Finlande				
Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027	USD	33.000	30.213	0,15
			30.213	**0,15**
France				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034	EUR	12.000	10.004	0,05
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3,25% 25/05/2045	EUR	7.000	6.658	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	4.000	2.975	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	8.000	6.995	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060	EUR	5.000	5.321	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 24/09/2026	EUR	8.000	7.897	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	12.000	10.903	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S 2,75% 25/02/2029	EUR	15.000	14.824	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	10.000	8.261	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032	EUR	20.000	15.711	0,08
France Government Bond OAT, Reg. S 3% 25/05/2033	EUR	7.000	6.904	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S 4,5% 25/04/2041	EUR	6.000	6.740	0,03
PSA Tresorerie GIE 6% 19/09/2033	EUR	24.000	27.580	0,14
			130.773	**0,67**
Allemagne				
Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024	EUR	15.000	14.852	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	17.000	16.587	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	16.000	15.414	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	18.000	17.336	0,09
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	17.000	16.193	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	16.000	15.068	0,08
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	12.000	11.180	0,06
Bundesobligation, Reg. S 1,3% 15/10/2027	EUR	16.000	15.407	0,08
Bundesobligation, Reg. S 1,3% 15/10/2027	EUR	18.000	17.322	0,09
Bundesobligation, Reg. S 2,2% 13/04/2028	EUR	11.000	10.886	0,05
Bundesobligation, Reg. S 2,4% 19/10/2028	EUR	10.000	9.974	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	17.000	16.711	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	17.000	16.612	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	18.000	17.343	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	18.000	17.015	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2027	EUR	18.000	16.953	0,09
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/08/2027	EUR	7.000	6.582	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033	EUR	11.000	10.911	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	12.000	9.772	0,05
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,2% 12/12/2024	EUR	15.000	14.926	0,08
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 13/03/2025	EUR	16.000	15.912	0,08
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,8% 12/06/2025	EUR	12.000	11.953	0,06
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1% 18/09/2025	EUR	15.000	15.003	0,08
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1% 12/12/2025	EUR	16.000	16.026	0,08
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,5% 19/03/2026	EUR	15.000	14.908	0,08
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2,9% 18/06/2026	EUR	8.000	8.015	0,04
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 5% 05/02/2027	EUR	19.000	19.279	0,10
Hella GmbH & Co. KGaA 0,5% 26/01/2027	EUR	31.000	28.770	0,15
			416.910	**2,13**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Irlande				
Allegion plc 3,5% 01/10/2029	USD	36.000	31.175	0,16
Grenke Finance plc, Reg. S 3,95% 09/07/2025	EUR	39.000	38.935	0,20
Trane Technologies Financing Ltd. 3,8% 21/03/2029	USD	42.000	37.432	0,19
			107.542	**0,55**
Italie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	5.000	4.988	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	12.000	12.224	0,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035	EUR	5.000	4.701	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 01/03/2036	EUR	6.000	4.543	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043	EUR	13.000	13.010	0,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/10/2053	EUR	5.000	4.971	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	3.000	3.041	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,7% 15/06/2030	EUR	15.000	15.048	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,4% 01/05/2033	EUR	15.000	15.584	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033	EUR	8.000	8.256	0,04
			86.366	**0,44**
Japon				
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2025	JPY	450.000	2.616	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/03/2026	JPY	50.000	290	0,00
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/12/2026	JPY	50.000	289	0,00
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2027	JPY	300.000	1.728	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	400.000	2.307	0,01
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2059	JPY	300.000	1.026	0,01
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	100.000	335	0,00
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	150.000	536	0,00
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	2.600.000	10.244	0,05
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	2.550.000	11.028	0,06
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2064	JPY	50.000	281	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2026	JPY	100.000	581	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2027	JPY	1.500.000	8.654	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028	JPY	100.000	573	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2028	JPY	100.000	571	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2029	JPY	1.250.000	7.109	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2029	JPY	2.200.000	12.490	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2029	JPY	450.000	2.550	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY	2.150.000	12.157	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2030	JPY	2.250.000	12.693	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2030	JPY	2.200.000	12.375	0,06
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2030	JPY	3.200.000	17.947	0,09
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2031	JPY	1.750.000	9.783	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2031	JPY	600.000	3.344	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2031	JPY	350.000	1.944	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2039	JPY	50.000	322	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039	JPY	2.050.000	13.007	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2040	JPY	2.100.000	13.457	0,07
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/12/2043	JPY	250.000	1.429	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2044	JPY	200.000	1.137	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/09/2044	JPY	50.000	284	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	900.000	3.721	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/12/2046	JPY	50.000	220	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,9% 20/09/2030	JPY	450.000	2.818	0,02
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/06/2038	JPY	100.000	514	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/12/2038	JPY	2.300.000	11.692	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2039	JPY	2.300.000	11.456	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	2.000.000	9.751	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/09/2039	JPY	2.300.000	11.149	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/12/2039	JPY	2.100.000	10.121	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2040	JPY	1.800.000	8.772	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2040	JPY	1.750.000	8.482	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/09/2040	JPY	200.000	964	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2041	JPY	50.000	243	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2041	JPY	50.000	237	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/09/2041	JPY	50.000	240	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,9% 20/06/2042	JPY	150.000	763	0,00
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/02/2026	JPY	50.000	290	0,00
			244.520	**1,25**
Luxembourg				
Pentair Finance Sarl 4,5% 01/07/2029	USD	33.000	30.001	0,15
			30.001	**0,15**
Pays-Bas				
Linde Finance BV, Reg. S 1% 20/04/2028	EUR	13.000	12.114	0,06
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2025	EUR	17.000	16.503	0,08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2026	EUR	17.000	16.261	0,08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2026	EUR	17.000	16.237	0,08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2027	EUR	17.000	15.872	0,08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2027	EUR	14.000	13.218	0,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	1.000	928	0,01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2029	EUR	18.000	15.969	0,08
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2029	EUR	16.000	14.213	0,07
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031	EUR	1.000	831	0,01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033	EUR	1.000	984	0,01
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2033	EUR	2.000	1.961	0,01
			125.091	**0,64**
Espagne				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,55% 31/10/2033	EUR	8.000	8.153	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	5.000	3.588	0,02
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	10.000	10.229	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044	EUR	10.000	11.861	0,06
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,9% 31/10/2052	EUR	5.000	3.296	0,02
			37.127	**0,19**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Suède				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	100.000	8.768	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	180.000	15.345	0,08
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	75.000	6.254	0,03
Sweden Government Bond, Reg. S 2,25% 01/06/2032	SEK	5.000	443	0,00
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	20.000	1.701	0,01
Sweden Government Bond, Reg. S 0,5% 24/11/2045	SEK	25.000	1.549	0,01
Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	20.000	1.218	0,01
			35.278	**0,18**
Royaume-Uni				
3i Group plc, Reg. S 5,75% 03/12/2032	GBP	28.000	33.986	0,17
HSBC Holdings plc 6,1% 14/01/2042	USD	53.000	53.277	0,27
Smith & Nephew plc 2,032% 14/10/2030	USD	39.000	30.234	0,15
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	8.000	7.301	0,04
UK Treasury, Reg. S 1% 31/01/2032	GBP	5.000	4.751	0,03
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	8.000	7.169	0,04
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	20.000	16.237	0,08
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	17.000	10.019	0,05
UK Treasury, Reg. S 1,75% 22/01/2049	GBP	5.000	3.471	0,02
UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050	GBP	24.000	11.468	0,06
UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	6.000	2.138	0,01
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2071	GBP	5.000	2.731	0,01
			182.782	**0,93**
Etats-Unis d'Amérique				
Acuity Brands Lighting, Inc. 2,15% 15/12/2030	USD	38.000	29.590	0,15
Affiliated Managers Group, Inc. 3,3% 15/06/2030	USD	36.000	30.170	0,15
Agilent Technologies, Inc. 3,05% 22/09/2026	USD	10.000	8.907	0,05
Agilent Technologies, Inc. 2,1% 04/06/2030	USD	27.000	21.390	0,11
Agree LP, REIT 2% 15/06/2028	USD	25.000	20.716	0,11
Alleghany Corp. 3,625% 15/05/2030	USD	62.000	54.158	0,28
Ally Financial, Inc. 2,2% 02/11/2028	USD	24.000	19.457	0,10
Ally Financial, Inc. 8% 01/11/2031	USD	16.000	16.619	0,08
American Assets Trust LP, REIT 3,375% 01/02/2031	USD	35.000	26.976	0,14
American Express Credit Corp. 3,3% 03/05/2027	USD	20.000	18.001	0,09
Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031	USD	52.000	40.140	0,20
AptarGroup, Inc. 3,6% 15/03/2032	USD	36.000	29.573	0,15
Atmos Energy Corp. 2,85% 15/02/2052	USD	10.000	5.929	0,03
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	34.000	29.672	0,15
Best Buy Co., Inc. 4,45% 01/10/2028	USD	10.000	9.143	0,05
Best Buy Co., Inc. 1,95% 01/10/2030	USD	10.000	7.783	0,04
Block Financial LLC 2,5% 15/07/2028	USD	26.000	21.870	0,11
Block Financial LLC 3,875% 15/08/2030	USD	11.000	9.469	0,05
Boston Scientific Corp. 4,7% 01/03/2049	USD	34.000	28.767	0,15
Broadstone Net Lease LLC, REIT 2,6% 15/09/2031	USD	42.000	31.419	0,16
Brown & Brown, Inc. 4,5% 15/03/2029	USD	16.000	14.487	0,07
Brown & Brown, Inc. 4,95% 17/03/2052	USD	20.000	16.112	0,08
Brunswick Corp. 5,1% 01/04/2052	USD	25.000	18.331	0,09
Carlisle Cos., Inc. 2,75% 01/03/2030	USD	10.000	8.269	0,04
Carlisle Cos., Inc. 2,2% 01/03/2032	USD	20.000	15.123	0,08
CBRE Services, Inc. 4,875% 01/03/2026	USD	40.000	36.987	0,19
Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045	USD	28.000	22.272	0,11
Cencora, Inc. 4,3% 15/12/2047	USD	11.000	8.610	0,04
Centene Corp. 3% 15/10/2030	USD	30.000	24.061	0,12
Centene Corp. 2,625% 01/08/2031	USD	10.000	7.677	0,04
CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034	USD	33.000	29.857	0,15
Church & Dwight Co., Inc. 3,15% 01/08/2027	USD	10.000	8.897	0,05
Church & Dwight Co., Inc. 3,95% 01/08/2047	USD	10.000	7.486	0,04
Church & Dwight Co., Inc. 5% 15/06/2052	USD	15.000	13.247	0,07
Citizens Financial Group, Inc. 3,25% 30/04/2030	USD	23.000	18.964	0,10
Comerica, Inc. 4% 01/02/2029	USD	18.000	15.493	0,08
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 4,45% 15/03/2044	USD	50.000	40.364	0,21
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 3% 01/12/2060	USD	20.000	11.294	0,06
Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2053	USD	17.000	16.634	0,08
Dick's Sporting Goods, Inc. 3,15% 15/01/2032	USD	28.000	22.395	0,11
Discover Financial Services 6,7% 29/11/2032	USD	29.000	28.418	0,14
DR Horton, Inc. 1,4% 15/10/2027	USD	37.000	30.844	0,16
Edison International 5,75% 15/06/2027	USD	10.000	9.443	0,05
Edison International 4,125% 15/03/2028	USD	28.000	25.085	0,13
Elevance Health, Inc. 4,101% 01/03/2028	USD	14.000	12.690	0,06
Elevance Health, Inc. 4,65% 15/08/2044	USD	16.000	13.228	0,07
Elevance Health, Inc. 3,125% 15/05/2050	USD	10.000	6.380	0,03
EPR Properties, REIT 3,75% 15/08/2029	USD	20.000	16.736	0,09
Essential Utilities, Inc. 5,375% 15/01/2034	USD	34.000	31.459	0,16
Essex Portfolio LP, REIT 3,625% 01/05/2027	USD	27.000	24.200	0,12
FactSet Research Systems, Inc. 3,45% 01/03/2032	USD	10.000	8.201	0,04
First American Financial Corp. 4% 15/05/2030	USD	36.000	30.411	0,16
Flowers Foods, Inc. 2,4% 15/03/2031	USD	29.000	22.727	0,12
Flowserve Corp. 3,5% 01/10/2030	USD	27.000	22.583	0,12
HCA, Inc. 6,1% 01/04/2064	USD	10.000	9.278	0,05
Hexcel Corp., STEP 4,2% 15/02/2027	USD	30.000	27.055	0,14
HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026	USD	32.000	30.005	0,15
Highwoods Realty LP, REIT 3,875% 01/03/2027	USD	19.000	16.869	0,09
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	38.000	32.315	0,16
Humana, Inc. 3,95% 15/08/2049	USD	51.000	36.278	0,18
IDEX Corp. 2,625% 15/06/2031	USD	39.000	30.903	0,16
Ingersoll Rand, Inc. 5,4% 14/08/2028	USD	28.000	26.497	0,14
Ingredion, Inc. 3,2% 01/10/2026	USD	21.000	18.771	0,10
Ingredion, Inc. 3,9% 01/06/2050	USD	17.000	11.968	0,06
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 5,4% 01/10/2048	USD	31.000	27.165	0,14
Jackson Financial, Inc. 5,67% 08/06/2032	USD	17.000	16.103	0,08
Jones Lang LaSalle, Inc. 6,875% 01/12/2028	USD	40.000	39.491	0,20
Juniper Networks, Inc. 3,75% 15/08/2029	USD	15.000	13.086	0,07
Juniper Networks, Inc. 5,95% 15/03/2041	USD	10.000	9.563	0,05
Kellanova 3,25% 01/04/2026	USD	10.000	9.028	0,05
Kellanova 3,4% 15/11/2027	USD	16.000	14.198	0,07
Keysight Technologies, Inc. 4,6% 06/04/2027	USD	33.000	30.359	0,15
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	11.000	8.706	0,04
Lennox International, Inc. 1,7% 01/08/2027	USD	26.000	21.900	0,11
Masco Corp. 1,5% 15/02/2028	USD	24.000	19.733	0,10
McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033	USD	10.000	9.392	0,05
Merck & Co., Inc. 3,6% 15/09/2042	USD	23.000	17.250	0,09
Meritage Homes Corp. 5,125% 06/06/2027	USD	31.000	28.647	0,15
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	33.000	30.020	0,15
Motorola Solutions, Inc. 2,75% 24/05/2031	USD	50.000	39.877	0,20
MPLX LP 1,75% 01/03/2026	USD	34.000	29.892	0,15
National Health Investors, Inc., REIT 3% 01/02/2031	USD	23.000	17.679	0,09
NewMarket Corp. 2,7% 18/03/2031	USD	38.000	29.729	0,15
NVR, Inc. 3% 15/05/2030	USD	38.000	31.643	0,16
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 5,25% 15/01/2026	USD	16.000	14.825	0,08
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 4,5% 01/04/2027	USD	20.000	18.138	0,09
ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030	USD	10.000	7.956	0,04
Owens Corning 3,4% 15/08/2026	USD	34.000	30.554	0,16
Pacific Gas and Electric Co. 3,25% 01/06/2031	USD	20.000	16.190	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 4,2% 01/06/2041	USD	10.000	7.411	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9,25% 20/07/2028	USD	22.000	21.979	0,11
Public Service Enterprise Group, Inc. 5,85% 15/11/2027	USD	32.000	30.493	0,16
Public Service Enterprise Group, Inc. 2,45% 15/11/2031	USD	10.000	7.748	0,04
PulteGroup, Inc. 5% 15/01/2027	USD	28.000	26.017	0,13
Quanta Services, Inc. 2,9% 01/10/2030	USD	21.000	17.378	0,09
Quanta Services, Inc. 3,05% 01/10/2041	USD	22.000	14.702	0,07
Quest Diagnostics, Inc. 3,45% 01/06/2026	USD	26.000	23.508	0,12
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	29.000	26.585	0,14
Reinsurance Group of America, Inc. 3,95% 15/09/2026	USD	10.000	9.096	0,05
Reliance, Inc. 1,3% 15/08/2025	USD	42.000	37.432	0,19
RELX Capital, Inc. 3% 22/05/2030	USD	48.000	40.434	0,21
Southern California Gas Co. 4,125% 01/06/2048	USD	43.000	31.592	0,16
Stewart Information Services Corp. 3,6% 15/11/2031	USD	29.000	22.579	0,12
Stifel Financial Corp. 4% 15/05/2030	USD	17.000	14.721	0,08
Synchrony Financial 2,875% 28/10/2031	USD	61.000	46.001	0,23

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Tanger Properties LP, REIT 2,75% 01/09/2031	USD	41.000	31.468	0,16
Tapestry, Inc. 7,35% 27/11/2028	USD	33.000	32.109	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 3,375% 15/04/2027	USD	11.000	9.880	0,05
UnitedHealth Group, Inc. 3,05% 15/05/2041	USD	10.000	6.982	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 3,25% 15/05/2051	USD	38.000	24.818	0,13
UnitedHealth Group, Inc. 4,75% 15/05/2052	USD	10.000	8.407	0,04
US Treasury 2,25% 15/11/2025	USD	15.000	13.531	0,07
US Treasury 0,375% 31/12/2025	USD	22.000	19.247	0,10
US Treasury 0,375% 31/01/2026	USD	21.000	18.311	0,09
US Treasury 4,25% 31/01/2026	USD	10.000	9.265	0,05
US Treasury 4% 15/02/2026	USD	13.000	11.996	0,06
US Treasury 0,75% 31/03/2026	USD	9.000	7.852	0,04
US Treasury 4,875% 30/04/2026	USD	14.000	13.117	0,07
US Treasury 3,625% 15/05/2026	USD	9.000	8.249	0,04
US Treasury 4,875% 31/05/2026	USD	5.000	4.687	0,02
US Treasury 1,125% 28/02/2027	USD	7.000	5.994	0,03
US Treasury 1,875% 28/02/2027	USD	5.000	4.367	0,02
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	1.000	837	0,00
US Treasury 0,5% 30/06/2027	USD	22.000	18.311	0,09
US Treasury 3,25% 30/06/2027	USD	6.000	5.422	0,03
US Treasury 0,375% 31/07/2027	USD	23.000	19.005	0,10
US Treasury 2,75% 31/07/2027	USD	14.000	12.452	0,06
US Treasury 2,25% 15/08/2027	USD	22.000	19.258	0,10
US Treasury 0,5% 31/08/2027	USD	18.000	14.889	0,08
US Treasury 3,125% 31/08/2027	USD	11.000	9.887	0,05
US Treasury 0,375% 30/09/2027	USD	23.000	18.895	0,10
US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	24.000	19.741	0,10
US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	10.000	8.717	0,04
US Treasury 0,625% 30/11/2027	USD	22.000	18.125	0,09
US Treasury 0,625% 31/12/2027	USD	16.000	13.141	0,07
US Treasury 0,75% 31/01/2028	USD	23.000	18.927	0,10
US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	23.000	19.025	0,10
US Treasury 1,375% 31/12/2028	USD	5.000	4.119	0,02
US Treasury 1,75% 31/01/2029	USD	20.000	16.732	0,09
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	9.000	7.827	0,04
US Treasury 1,875% 28/02/2029	USD	5.000	4.201	0,02
US Treasury 2,875% 30/04/2029	USD	5.000	4.387	0,02
US Treasury 2,75% 31/05/2029	USD	16.000	13.947	0,07
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	27.000	22.217	0,11
US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	13.000	10.717	0,05
US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	7.000	6.416	0,03
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	28.000	22.572	0,12
US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	26.000	19.748	0,10
US Treasury 0,625% 15/08/2030	USD	32.000	24.099	0,12
US Treasury 0,875% 15/11/2030	USD	32.000	24.332	0,12
US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	33.000	25.375	0,13
US Treasury 1,625% 15/05/2031	USD	8.000	6.315	0,03
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	35.000	26.722	0,14
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	5.000	3.828	0,02
US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	5.000	3.951	0,02
US Treasury 3,5% 15/02/2039	USD	13.000	11.080	0,06
US Treasury 4,5% 15/08/2039	USD	13.000	12.358	0,06
US Treasury 4,375% 15/11/2039	USD	18.000	16.864	0,09
US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	12.000	11.554	0,06
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	30.000	17.549	0,09
US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	30.000	17.373	0,09
US Treasury 3,875% 15/08/2040	USD	9.000	7.910	0,04
US Treasury 1,375% 15/11/2040	USD	34.000	20.391	0,10
US Treasury 1,875% 15/02/2041	USD	26.000	16.904	0,09
US Treasury 2,25% 15/05/2041	USD	20.000	13.745	0,07
US Treasury 1,75% 15/08/2041	USD	20.000	12.562	0,06
US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	6.000	4.367	0,02
US Treasury 4,625% 15/05/2044	USD	5.000	4.733	0,02
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	12.000	6.953	0,04
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	39.000	18.480	0,09
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	40.000	19.561	0,10
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	33.000	17.263	0,09
US Treasury 1,875% 15/02/2051	USD	5.000	2.788	0,01
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	11.000	6.306	0,03
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	28.000	17.020	0,09
Webster Financial Corp. 4,1% 25/03/2029	USD	35.000	30.394	0,15
Wells Fargo & Co. 4,15% 24/01/2029	USD	16.000	14.427	0,07
Wells Fargo & Co. 3,9% 01/05/2045	USD	21.000	15.735	0,08
Western Midstream Operating LP, STEP 5,25% 01/02/2050	USD	15.000	12.383	0,06
Weyerhaeuser Co., REIT 4% 15/04/2030	USD	50.000	43.810	0,22
WW Grainger, Inc. 4,6% 15/06/2045	USD	35.000	29.715	0,15
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,05% 15/01/2026	USD	16.000	14.460	0,07
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6% 24/11/2031	USD	10.000	7.874	0,04
			3.366.429	**17,15**
Total des Obligations			**5.135.942**	**26,17**
Actions				
Australie				
APA Group	AUD	1.064	5.306	0,03
CAR Group Ltd.	AUD	196	4.305	0,02
Cochlear Ltd.	AUD	54	11.178	0,06
Computershare Ltd.	AUD	179	2.938	0,01
CSL Ltd.	AUD	17	3.128	0,01
Endeavour Group Ltd.	AUD	1.188	3.736	0,02
Goodman Group, REIT	AUD	112	2.426	0,01
GPT Group (The), REIT	AUD	1.573	3.927	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	102	13.012	0,06
Mirvac Group, REIT	AUD	3.258	3.793	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	2.532	57.174	0,29
Orica Ltd.	AUD	235	2.620	0,01
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	340	3.685	0,02
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	152	4.494	0,02
REA Group Ltd.	AUD	43	5.271	0,03
Santos Ltd.	AUD	2.316	11.066	0,06
SEEK Ltd.	AUD	88	1.171	0,00
Stockland, REIT	AUD	1.983	5.161	0,03
Suncorp Group Ltd.	AUD	1.035	11.226	0,06
Telstra Group Ltd.	AUD	329	743	0,00
Transurban Group	AUD	2.455	18.984	0,10
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	673	5.221	0,03
Wesfarmers Ltd.	AUD	433	17.594	0,09
Westpac Banking Corp.	AUD	1.351	22.927	0,12
WiseTech Global Ltd.	AUD	64	4.001	0,02
Woolworths Group Ltd.	AUD	161	3.390	0,02
			228.477	**1,16**
Belgique				
D'ieteren Group	EUR	18	3.557	0,02
Elia Group SA/NV	EUR	24	2.117	0,01
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	73	4.860	0,02
UCB SA	EUR	92	12.714	0,07
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	1	25	0,00
			23.273	**0,12**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	409	25.420	0,13
Bank of Montreal	CAD	277	21.693	0,11
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	734	31.408	0,16
BCE, Inc.	CAD	41	1.245	0,01
BRP, Inc.	CAD	26	1.542	0,01
CAE, Inc.	CAD	264	4.619	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	674	30.131	0,15
Canadian National Railway Co.	CAD	445	49.236	0,25
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	340	11.329	0,06
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	768	57.115	0,29
Enbridge, Inc.	CAD	1.735	57.373	0,29
George Weston Ltd.	CAD	49	6.605	0,03
Intact Financial Corp.	CAD	94	14.818	0,08
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	526	6.403	0,03
Keyera Corp.	CAD	190	4.930	0,02
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	130	14.159	0,07
Metro, Inc.	CAD	189	9.816	0,05
Northland Power, Inc.	CAD	204	3.320	0,02
Open Text Corp.	CAD	197	5.530	0,03
Pan American Silver Corp.	CAD	300	5.671	0,03
Pembina Pipeline Corp.	CAD	456	15.829	0,08
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	265	9.091	0,05
Royal Bank of Canada	CAD	781	77.433	0,39
Stantec, Inc.	CAD	95	7.531	0,04
Sun Life Financial, Inc.	CAD	439	20.184	0,10
TC Energy Corp.	CAD	834	29.186	0,15
TELUS Corp.	CAD	338	4.787	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.249	64.060	0,33
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	376	18.682	0,10
WSP Global, Inc.	CAD	103	15.067	0,08
			624.213	**3,18**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Curaçao				
Schlumberger NV	USD	1.165	51.159	0,26
			51.159	**0,26**
Danemark				
Coloplast A/S 'B'	DKK	35	3.928	0,02
Danske Bank A/S	DKK	572	15.938	0,08
DSV A/S	DKK	45	6.454	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	312	42.276	0,22
Novonesis (Novozymes) 'B'	DKK	309	17.506	0,09
Vestas Wind Systems A/S	DKK	831	18.052	0,09
			104.154	**0,53**
Finlande				
Nordea Bank Abp	EUR	69	768	0,00
Sampo OYJ 'A'	EUR	141	5.641	0,03
Wartsila OYJ Abp	EUR	393	7.051	0,04
			13.460	**0,07**
France				
AXA SA	EUR	1.455	44.319	0,22
BNP Paribas SA	EUR	122	7.246	0,04
Capgemini SE	EUR	124	22.993	0,12
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	230	8.265	0,04
Dassault Systemes SE	EUR	546	19.233	0,10
Eiffage SA	EUR	61	5.253	0,02
Gecina SA, REIT	EUR	38	3.312	0,02
Getlink SE	EUR	238	3.678	0,02
Hermes International SCA	EUR	5	10.730	0,05
Ipsen SA	EUR	31	3.562	0,02
Kering SA	EUR	62	20.971	0,11
Legrand SA	EUR	66	6.120	0,03
L'Oreal SA	EUR	188	77.061	0,39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	116	82.772	0,42
Pernod Ricard SA	EUR	167	21.142	0,11
Remy Cointreau SA	EUR	19	1.466	0,01
TotalEnergies SE	EUR	1.286	79.963	0,41
			418.086	**2,13**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	309	80.216	0,41
Beiersdorf AG	EUR	82	11.168	0,06
Deutsche Telekom AG	EUR	2.250	52.796	0,27
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	94	6.569	0,03
Infineon Technologies AG	EUR	25	863	0,00
MTU Aero Engines AG	EUR	45	10.791	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	110	51.425	0,26
Rational AG	EUR	4	3.199	0,02
SAP SE	EUR	26	4.938	0,03
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	79	4.279	0,02
Talanx AG	EUR	28	2.100	0,01
			228.344	**1,16**
Hong Kong				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	600	7.217	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	700	20.969	0,11
MTR Corp. Ltd.	HKD	500	1.474	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.000	1.926	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	800	1.190	0,00
			32.776	**0,17**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	296	84.259	0,43
Allegion plc	USD	73	8.073	0,04
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	403	11.917	0,06
Pentair plc	USD	137	9.901	0,05
Smurfit Kappa Group plc	EUR	126	5.294	0,03
			119.444	**0,61**
Israël				
Nice Ltd.	ILS	6	912	0,00
			912	**0,00**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.849	41.140	0,21
Snam SpA	EUR	1.673	6.905	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.167	8.409	0,04
			56.454	**0,29**
Japon				
Advantest Corp.	JPY	600	22.443	0,11
Aeon Co. Ltd.	JPY	100	2.003	0,01
Asics Corp.	JPY	400	5.728	0,03
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	500	9.145	0,05
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	16.619	0,08
Daifuku Co. Ltd.	JPY	200	3.507	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	500	16.100	0,08
Denso Corp.	JPY	1.500	21.815	0,11
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	4.717	0,02
Disco Corp.	JPY	100	35.547	0,18
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	23.612	0,12
Hulic Co. Ltd.	JPY	200	1.661	0,01
Inpex Corp.	JPY	500	6.897	0,03
Kikkoman Corp.	JPY	500	5.434	0,03
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	100	2.041	0,01
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	600	7.244	0,04
Lasertec Corp.	JPY	100	21.055	0,11
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	900	13.210	0,07
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	2.200	22.157	0,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	100	1.955	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	300	14.938	0,08
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	3.282	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	800	4.886	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	100	7.406	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.400	12.904	0,07
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	300	7.900	0,04
NTT Data Group Corp.	JPY	500	6.884	0,03
Obic Co. Ltd.	JPY	100	12.078	0,06
Olympus Corp.	JPY	900	13.582	0,07
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	3.840	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	60.121	0,31
Renesas Electronics Corp.	JPY	300	5.256	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	200	11.057	0,06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	500	18.158	0,09
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	3.656	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	300	8.027	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	500	30.246	0,15
Sompo Holdings, Inc.	JPY	500	9.999	0,05
Sony Group Corp.	JPY	100	7.935	0,04
Sysmex Corp.	JPY	400	6.032	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	400	6.550	0,03
Toho Co. Ltd.	JPY	100	2.741	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.500	52.460	0,27
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	20.353	0,10
Tokyu Corp.	JPY	400	4.134	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	2.700	51.712	0,26
Toyota Tsusho Corp.	JPY	600	10.931	0,06
Unicharm Corp.	JPY	300	9.024	0,05
West Japan Railway Co.	JPY	400	6.970	0,04
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	200	3.355	0,02
			659.307	**3,36**
Jersey				
Experian plc	GBP	758	32.984	0,17
Ferguson plc	USD	164	29.825	0,15
			62.809	**0,32**
Luxembourg				
InPost SA	EUR	164	2.709	0,02
Tenaris SA	EUR	453	6.472	0,03
			9.181	**0,05**
Pays-Bas				
ASM International NV	EUR	38	26.915	0,14
ASML Holding NV	EUR	55	53.510	0,27
BE Semiconductor Industries NV	EUR	46	7.155	0,04
Davide Campari-Milano NV	EUR	506	4.500	0,02
Ferrari NV	EUR	102	38.979	0,20
Ferrovial SE	EUR	430	15.605	0,08
IMCD NV	EUR	47	6.112	0,03
ING Groep NV	EUR	391	6.224	0,03
Koninklijke KPN NV	EUR	1.052	3.749	0,02
Prosus NV	EUR	399	13.269	0,07
QIAGEN NV	EUR	161	6.195	0,03
Randstad NV	EUR	90	3.826	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
STMicroelectronics NV	EUR	539	19.908	0,10
Wolters Kluwer NV	EUR	205	31.775	0,16
			237.722	**1,21**
Nouvelle-Zélande				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	420	7.195	0,04
Mercury NZ Ltd.	NZD	577	2.180	0,01
Meridian Energy Ltd.	NZD	1.073	3.853	0,02
Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.353	3.240	0,02
Xero Ltd.	AUD	9	765	0,00
			17.233	**0,09**
Norvège				
DNB Bank ASA	NOK	695	12.800	0,07
			12.800	**0,07**
Portugal				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	382	7.516	0,04
			7.516	**0,04**
Singapour				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	3.100	5.461	0,03
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	3.900	5.311	0,02
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.300	3.886	0,02
			14.658	**0,07**
Espagne				
Acciona SA	EUR	17	1.887	0,01
Aena SME SA, Reg. S	EUR	62	11.650	0,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	32	979	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	259	3.390	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	337	5.486	0,03
Repsol SA	EUR	1.001	14.775	0,07
Telefonica SA	EUR	20	79	0,00
			38.246	**0,19**
Organisations supranationales				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	97	7.106	0,04
			7.106	**0,04**
Suède				
Epiroc AB 'A'	SEK	831	15.476	0,08
Getinge AB 'B'	SEK	44	696	0,00
Industrivarden AB 'C'	SEK	231	7.260	0,04
Indutrade AB	SEK	227	5.443	0,03
Investment AB Latour 'B'	SEK	121	3.038	0,02
Lifco AB 'B'	SEK	193	4.976	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.257	5.002	0,03
Sandvik AB	SEK	877	16.387	0,08
Skanska AB 'B'	SEK	282	4.729	0,02
SKF AB 'B'	SEK	280	5.243	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	503	6.930	0,03
Trelleborg AB 'B'	SEK	177	6.430	0,03
			81.610	**0,42**
Suisse				
Adecco Group AG	CHF	131	4.063	0,02
Chubb Ltd.	USD	332	79.755	0,41
DSM-Firmenich AG	EUR	61	6.416	0,03
Geberit AG	CHF	28	15.516	0,08
Novartis AG	CHF	899	89.878	0,46
Roche Holding AG	CHF	261	67.799	0,34
SIG Group AG	CHF	253	4.349	0,02
Sika AG	CHF	126	33.824	0,17
Sonova Holding AG	CHF	42	12.139	0,06
Swiss Life Holding AG	CHF	16	10.988	0,06
Swiss Re AG	CHF	247	28.582	0,14
Swisscom AG	CHF	18	9.427	0,05
Temenos AG	CHF	52	3.375	0,02
VAT Group AG, Reg. S	CHF	22	11.656	0,06
			377.767	**1,92**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	797	29.232	0,15
Antofagasta plc	GBP	324	8.084	0,04
AstraZeneca plc	GBP	747	109.503	0,56
Aviva plc	GBP	2.247	12.718	0,07
Barclays plc	GBP	12.083	29.906	0,15
Berkeley Group Holdings plc	GBP	77	4.187	0,02
Croda International plc	GBP	110	5.143	0,03
Diageo plc	GBP	1.799	52.811	0,27
Endeavour Mining plc	GBP	153	3.072	0,02
Haleon plc	GBP	5.636	21.483	0,11
Halma plc	GBP	312	9.960	0,05
Land Securities Group plc, REIT	GBP	582	4.268	0,02
National Grid plc	GBP	1.398	14.625	0,07
Phoenix Group Holdings plc	GBP	17	105	0,00
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	331	16.817	0,09
RELX plc	GBP	1.522	65.492	0,33
Rentokil Initial plc	GBP	2.092	11.461	0,06
Sage Group plc (The)	GBP	835	10.748	0,05
Segro plc, REIT	GBP	190	2.014	0,01
Severn Trent plc	GBP	223	6.290	0,03
Smiths Group plc	GBP	288	5.798	0,03
Spirax Group plc	GBP	61	6.099	0,03
United Utilities Group plc	GBP	566	6.547	0,03
			436.363	**2,22**
Etats-Unis d'Amérique				
Abbott Laboratories	USD	437	42.383	0,22
AbbVie, Inc.	USD	649	102.598	0,52
Adobe, Inc.	USD	188	96.850	0,49
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4	611	0,00
Agilent Technologies, Inc.	USD	235	28.991	0,15
Airbnb, Inc. 'A'	USD	362	51.166	0,26
Albemarle Corp.	USD	97	8.513	0,04
Allstate Corp. (The)	USD	92	13.761	0,07
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	104	23.572	0,12
Alphabet, Inc. 'A'	USD	2.626	451.730	2,30
Amazon.com, Inc.	USD	1.625	300.115	1,53
American Express Co.	USD	389	84.162	0,43
American Tower Corp., REIT	USD	187	34.108	0,17
American Water Works Co., Inc.	USD	162	19.426	0,10
Analog Devices, Inc.	USD	213	45.748	0,23
Apollo Global Management, Inc.	USD	128	14.219	0,07
Apple, Inc.	USD	3.354	671.850	3,42
Assurant, Inc.	USD	38	5.977	0,03
AT&T, Inc.	USD	1.530	27.119	0,14
Autodesk, Inc.	USD	155	35.518	0,18
Automatic Data Processing, Inc.	USD	286	63.928	0,33
AutoZone, Inc.	USD	14	38.864	0,20
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	115	22.020	0,11
Bank of America Corp.	USD	1.722	63.677	0,32
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	610	33.971	0,17
Bath & Body Works, Inc.	USD	175	6.330	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	24	89.587	0,46
Boston Properties, Inc., REIT	USD	112	6.334	0,03
Boston Scientific Corp.	USD	1.023	73.397	0,37
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.128	44.432	0,23
Broadcom, Inc.	USD	138	208.394	1,06
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	150	6.067	0,03
Burlington Stores, Inc.	USD	53	11.746	0,06
Capital One Financial Corp.	USD	312	39.944	0,20
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	500	29.293	0,15
Church & Dwight Co., Inc.	USD	194	18.821	0,10
Cigna Group (The)	USD	225	69.380	0,35
Cintas Corp.	USD	74	49.233	0,25
Citigroup, Inc.	USD	1.055	61.296	0,31
Clorox Co. (The)	USD	103	13.117	0,07
Comcast Corp. 'A'	USD	158	5.741	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	286	23.855	0,12
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	133	31.724	0,16
CoStar Group, Inc.	USD	106	7.308	0,04
Costco Wholesale Corp.	USD	24	19.160	0,10
Crown Castle, Inc., REIT	USD	357	32.463	0,17
CSX Corp.	USD	1.612	49.922	0,25
CVS Health Corp.	USD	281	15.424	0,08
Dexcom, Inc.	USD	317	33.598	0,17
Diamondback Energy, Inc.	USD	141	26.452	0,13
eBay, Inc.	USD	431	21.406	0,11
Ecolab, Inc.	USD	208	46.473	0,24
Edison International	USD	318	21.314	0,11
Edwards Lifesciences Corp.	USD	162	14.084	0,07
Eli Lilly & Co.	USD	249	211.989	1,08
Enphase Energy, Inc.	USD	111	10.705	0,05
EOG Resources, Inc.	USD	469	54.880	0,28
Essential Utilities, Inc.	USD	207	7.208	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	193	18.839	0,10
Eversource Energy	USD	287	15.222	0,08
Expedia Group, Inc.	USD	88	10.317	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	113	13.273	0,07
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	8	1.165	0,01
F5, Inc.	USD	48	7.682	0,04
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	55	2.533	0,01
Gilead Sciences, Inc.	USD	188	12.060	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	206	86.727	0,44
GRAIL, Inc.	USD	8	113	0,00
Halliburton Co.	USD	743	23.513	0,12
Hershey Co. (The)	USD	124	21.364	0,11
Hess Corp.	USD	229	31.785	0,16
Home Depot, Inc. (The)	USD	43	13.726	0,07
Howmet Aerospace, Inc.	USD	319	23.752	0,12
Illinois Tool Works, Inc.	USD	245	54.262	0,28
Illumina, Inc.	USD	53	5.245	0,03
Intel Corp.	USD	1.291	37.350	0,19
International Business Machines Corp.	USD	525	84.092	0,43
Intuit, Inc.	USD	149	90.953	0,46
Johnson & Johnson	USD	804	109.710	0,56
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	870	27.252	0,14
Kimberly-Clark Corp.	USD	277	35.968	0,18
KLA Corp.	USD	33	25.805	0,13
Kroger Co. (The)	USD	567	26.247	0,13
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	120	9.352	0,05
LKQ Corp.	USD	219	8.469	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	285	118.704	0,60
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	208	13.624	0,07
MercadoLibre, Inc.	USD	37	57.217	0,29
Merck & Co., Inc.	USD	975	118.482	0,60
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	490	237.107	1,21
MetLife, Inc.	USD	504	33.348	0,17
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	17	22.563	0,12
Microchip Technology, Inc.	USD	444	37.997	0,19
Microsoft Corp.	USD	1.594	676.178	3,45
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	153	7.203	0,04
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.086	66.868	0,34
Monster Beverage Corp.	USD	628	29.350	0,15
Netflix, Inc.	USD	6	3.831	0,02
Newmont Corp.	USD	948	37.364	0,19
NIKE, Inc. 'B'	USD	445	31.998	0,16
Norfolk Southern Corp.	USD	154	30.541	0,16
NVIDIA Corp.	USD	5.812	685.305	3,49
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	157	25.847	0,13
ONEOK, Inc.	USD	470	35.403	0,18
Oracle Corp.	USD	20	2.643	0,01
Parker-Hannifin Corp.	USD	105	49.875	0,25
Paychex, Inc.	USD	260	28.756	0,15
PayPal Holdings, Inc., CDI	USD	156	8.476	0,04
PepsiCo, Inc.	USD	649	100.121	0,51
Pfizer, Inc.	USD	328	8.538	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	239	34.298	0,17
Procter & Gamble Co. (The)	USD	162	25.185	0,13
Prologis, Inc., REIT	USD	657	67.769	0,35
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	254	15.567	0,08
QUALCOMM, Inc.	USD	561	106.016	0,54
Quanta Services, Inc.	USD	121	29.933	0,15
Realty Income Corp., REIT	USD	492	24.022	0,12
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	47	46.177	0,24
Repligen Corp.	USD	43	5.077	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	272	37.125	0,19
S&P Global, Inc.	USD	136	56.353	0,29
Salesforce, Inc.	USD	54	12.979	0,07
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	198	54.650	0,28
Solventum Corp.	USD	10	480	0,00
Stryker Corp.	USD	53	16.762	0,09
Targa Resources Corp.	USD	168	20.261	0,10
Tesla, Inc.	USD	741	139.917	0,71
Texas Instruments, Inc.	USD	520	95.636	0,49
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2	1.036	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	913	94.142	0,48
TransUnion	USD	159	11.145	0,06
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	168	31.910	0,16
Trimble, Inc.	USD	200	10.346	0,05
Union Pacific Corp.	USD	407	85.896	0,44
UnitedHealth Group, Inc.	USD	113	52.328	0,27
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	126	21.748	0,11
Verisk Analytics, Inc.	USD	115	29.159	0,15
Verizon Communications, Inc.	USD	1.631	62.903	0,32
Visa, Inc. 'A'	USD	522	130.655	0,67
Vulcan Materials Co.	USD	110	25.737	0,13
W R Berkley Corp.	USD	153	11.252	0,06
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	608	7.089	0,04
Walmart, Inc.	USD	83	5.271	0,03
Walt Disney Co. (The)	USD	645	61.468	0,31
Waste Management, Inc.	USD	319	63.265	0,32
Welltower, Inc., REIT	USD	48	4.646	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	143	21.297	0,11
Williams Cos., Inc. (The)	USD	985	38.872	0,20
			8.464.441	**43,12**
Total des Actions			**12.327.511**	**62,80**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**17.463.453**	**88,97**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Bermudes				
Enstar Group Ltd. 4,95% 01/06/2029	USD	34.000	30.663	0,16
			30.663	**0,16**
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 2,45% 02/02/2032	USD	31.000	24.059	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce 3,45% 07/04/2027	USD	30.000	26.901	0,14
Canadian National Railway Co. 3,65% 03/02/2048	USD	53.000	38.820	0,20
CGI, Inc. 1,45% 14/09/2026	USD	36.000	30.890	0,16
Kinross Gold Corp. 4,5% 15/07/2027	USD	33.000	30.034	0,15
Royal Bank of Canada 3,875% 04/05/2032	USD	50.000	43.108	0,22
Toronto-Dominion Bank (The) 2,45% 12/01/2032	USD	19.000	14.751	0,07
Toronto-Dominion Bank (The) 3,2% 10/03/2032	USD	10.000	8.145	0,04
			216.708	**1,10**
Luxembourg				
nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028	USD	31.000	28.273	0,15
			28.273	**0,15**
Pays-Bas				
Koninklijke KPN NV 8,375% 01/10/2030	USD	22.000	23.899	0,12
			23.899	**0,12**
Royaume-Uni				
Royalty Pharma plc 1,75% 02/09/2027	USD	40.000	33.641	0,17
			33.641	**0,17**
Etats-Unis d'Amérique				
Applied Materials, Inc. 2,75% 01/06/2050	USD	35.000	21.886	0,11
Assurant, Inc. 4,9% 27/03/2028	USD	33.000	30.482	0,16
Baltimore Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2050	USD	42.000	25.148	0,13
Booz Allen Hamilton, Inc. 5,95% 04/08/2033	USD	30.000	29.066	0,15
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	16.000	14.313	0,07
Centene Corp. 4,25% 15/12/2027	USD	20.000	17.871	0,09
CH Robinson Worldwide, Inc. 4,2% 15/04/2028	USD	12.000	10.917	0,06
Cintas Corp. No. 2 4% 01/05/2032	USD	26.000	22.987	0,12
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028	USD	26.000	24.679	0,13
Devon Energy Corp. 5,25% 15/10/2027	USD	25.000	23.338	0,12
Diamondback Energy, Inc. 4,4% 24/03/2051	USD	11.000	8.310	0,04
Diamondback Energy, Inc. 4,25% 15/03/2052	USD	10.000	7.372	0,04
Eagle Materials, Inc. 2,5% 01/07/2031	USD	36.000	28.441	0,14
Edwards Lifesciences Corp. 4,3% 15/06/2028	USD	32.000	28.992	0,15
Electronic Arts, Inc. 2,95% 15/02/2051	USD	47.000	28.942	0,15
EPR Properties, REIT 3,6% 15/11/2031	USD	18.000	14.117	0,07
F&G Annuities & Life, Inc. 7,4% 13/01/2028	USD	29.000	28.089	0,14
Fox Corp. 5,476% 25/01/2039	USD	20.000	18.001	0,09
Fox Corp. 5,576% 25/01/2049	USD	11.000	9.575	0,05
Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	16.000	14.288	0,07
Hasbro, Inc. 6,05% 14/05/2034	USD	10.000	9.399	0,05
Host Hotels & Resorts LP, REIT 4,5% 01/02/2026	USD	20.000	18.378	0,09
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3,5% 15/09/2030	USD	20.000	16.585	0,08

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Huntington Bancshares, Inc., FRN 4,443% 04/08/2028	USD	37.000	33.592	0,17
Jackson Financial, Inc. 3,125% 23/11/2031	USD	10.000	7.899	0,04
LPL Holdings, Inc. 6,75% 17/11/2028	USD	10.000	9.850	0,05
LPL Holdings, Inc. 6% 20/05/2034	USD	14.000	13.164	0,07
M&T Bank Corp., FRN 4,553% 16/08/2028	USD	24.000	21.549	0,11
M&T Bank Corp., FRN 5,053% 27/01/2034	USD	13.000	11.312	0,06
McKesson Corp. 3,95% 16/02/2028	USD	11.000	9.928	0,05
Micron Technology, Inc. 4,185% 15/02/2027	USD	25.000	22.756	0,12
Micron Technology, Inc. 5,375% 15/04/2028	USD	10.000	9.413	0,05
NetApp, Inc. 2,375% 22/06/2027	USD	27.000	23.351	0,12
NetApp, Inc. 2,7% 22/06/2030	USD	10.000	8.180	0,04
Netflix, Inc. 6,375% 15/05/2029	USD	10.000	9.885	0,05
NMI Holdings, Inc. 6% 15/08/2029	USD	24.000	22.328	0,11
Nordson Corp. 5,6% 15/09/2028	USD	30.000	28.480	0,15
NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050	USD	33.000	24.073	0,12
Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,7% 15/05/2050	USD	40.000	28.054	0,14
Paramount Global 4,6% 15/01/2045	USD	14.000	8.885	0,05
Paramount Global 4,95% 19/05/2050	USD	26.000	17.193	0,09
Principal Financial Group, Inc. 5,5% 15/03/2053	USD	28.000	25.517	0,13
Qorvo, Inc. 4,375% 15/10/2029	USD	34.000	30.031	0,15
Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 2,8% 15/09/2050	USD	62.000	36.241	0,18
Santander Holdings USA, Inc., FRN 6,499% 09/03/2029	USD	42.000	40.117	0,20
Skyworks Solutions, Inc. 3% 01/06/2031	USD	32.000	25.463	0,13
Southwest Gas Corp. 4,05% 15/03/2032	USD	26.000	22.148	0,11
Steel Dynamics, Inc. 3,45% 15/04/2030	USD	27.000	23.112	0,12
Tractor Supply Co. 1,75% 01/11/2030	USD	16.000	12.223	0,06
Tractor Supply Co. 5,25% 15/05/2033	USD	10.000	9.331	0,05
Veralto Corp., 144A 5,35% 18/09/2028	USD	15.000	14.121	0,07
Veralto Corp., 144A 5,45% 18/09/2033	USD	10.000	9.401	0,05
Vontier Corp. 2,4% 01/04/2028	USD	34.000	28.292	0,14
Washington Gas Light Co. 3,796% 15/09/2046	USD	31.000	22.188	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 5,198% 23/01/2030	USD	10.000	9.337	0,05
Western Digital Corp. 2,85% 01/02/2029	USD	38.000	30.867	0,16
Western Midstream Operating LP 5,3% 01/03/2048	USD	27.000	22.017	0,11
			1.121.474	5,71
Total des Obligations			1.454.658	7,41
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			1.454.658	7,41
Total des Investissements			18.918.111	96,38
Liquidités			754.448	3,84
Autres actifs/(passifs)			(43.846)	(0,22)
Total de l'Actif net			19.628.713	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	65,98
Canada	5,09
Japon	4,61
Royaume-Uni	3,32
Allemagne	3,29
France	2,80
Pays-Bas	1,97
Suisse	1,92
Australie	1,61
Irlande	1,16
Danemark	0,79
Italie	0,73
Suède	0,60
Espagne	0,38
Luxembourg	0,35
Jersey	0,32
Curaçao	0,26
Finlande	0,22
Belgique	0,19
Hong Kong	0,17
Bermudes	0,16
Autriche	0,15
Nouvelle-Zélande	0,09
Singapour	0,07
Norvège	0,07
Portugal	0,04
Organisations supranationales	0,04
Israël	-
Total des Investissements	96,38
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,62
Total	100,00

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	135.638	EUR	84.324	03/07/2024	Barclays	224	-
AUD	108.382	EUR	66.993	22/07/2024	Standard Chartered	538	-
CAD	30.327	USD	22.132	03/07/2024	Morgan Stanley	7	-
DKK	747.558	EUR	100.230	02/07/2024	Morgan Stanley	12	-
DKK	372.634	EUR	49.967	03/07/2024	State Street	1	-
EUR	231.143	AUD	371.020	02/08/2024	Morgan Stanley	20	-
EUR	623.861	CAD	913.552	02/08/2024	HSBC	1.020	0,01
EUR	395.152	CHF	375.801	22/07/2024	Goldman Sachs	3.848	0,02
EUR	249.985	CHF	239.277	02/08/2024	Goldman Sachs	627	-
EUR	72.469	DKK	540.428	02/07/2024	HSBC	2	-
EUR	49.974	DKK	372.634	03/07/2024	Morgan Stanley	6	-
EUR	3.900	GBP	3.300	03/07/2024	Standard Chartered	3	-
EUR	40.054	GBP	33.678	17/07/2024	BNP Paribas	310	-
EUR	456.888	GBP	387.125	02/08/2024	Morgan Stanley	353	-
EUR	67.019	GBP	56.815	05/08/2024	State Street	26	-
EUR	58.741	HKD	490.575	02/08/2024	Morgan Stanley	58	-
EUR	642.418	JPY	108.750.220	02/07/2024	HSBC	8.947	0,05
EUR	3.411	JPY	575.794	03/07/2024	Morgan Stanley	57	-
EUR	247.258	JPY	42.027.669	03/07/2024	State Street	2.420	0,01
EUR	40.132	JPY	6.724.773	22/07/2024	Goldman Sachs	875	0,01
EUR	635.818	JPY	108.750.220	02/08/2024	Goldman Sachs	203	-
EUR	194.859	NZD	342.113	22/07/2024	HSBC	209	-
EUR	95.991	NZD	167.447	22/07/2024	Standard Chartered	719	-
EUR	79.805	SEK	903.745	02/08/2024	RBC	241	-
EUR	5.465	USD	5.843	03/07/2024	Barclays	5	-
EUR	19.871	USD	21.271	17/07/2024	HSBC	5	-
EUR	94.521	USD	101.193	22/07/2024	Morgan Stanley	35	-
EUR	8.804.796	USD	9.429.295	02/08/2024	HSBC	5.230	0,03
JPY	42.544.125	EUR	247.346	18/05/2022	Standard Chartered	500	-
NOK	2.220.610	EUR	194.485	22/07/2024	Morgan Stanley	187	-
SEK	424.779	EUR	37.372	03/07/2024	State Street	23	-
USD	30.158	DKK	207.130	02/07/2024	State Street	412	-
USD	4.149	EUR	3.827	19/12/2023	Merrill Lynch	51	-
USD	8.918	EUR	8.290	17/01/2024	Barclays	44	-
USD	86.795	EUR	79.900	02/07/2024	Citibank	1.220	0,01
USD	66.275	EUR	61.115	02/07/2024	Morgan Stanley	827	0,01
USD	5.773	EUR	5.314	03/07/2024	Citibank	81	-
USD	900.795	EUR	841.504	03/07/2024	Morgan Stanley	361	-
USD	37.914	EUR	35.193	17/07/2024	BNP Paribas	217	-
USD	21.607	EUR	20.118	17/07/2024	Standard Chartered	62	-
USD	16.059	EUR	14.964	17/07/2024	State Street	35	-
USD	295.737	EUR	275.918	22/07/2024	HSBC	219	-
USD	3.192	JPY	496.813	03/07/2024	HSBC	89	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**30.329**	**0,15**
AUD	371.020	EUR	231.278	02/07/2024	Morgan Stanley	(4)	-
CHF	239.277	EUR	249.425	02/07/2024	Goldman Sachs	(653)	-
CHF	191.686	EUR	200.910	22/07/2024	HSBC	(1.316)	(0,01)
EUR	226.805	AUD	371.020	02/07/2024	HSBC	(4.469)	(0,03)
EUR	83.110	AUD	135.638	03/07/2024	Merrill Lynch	(1.437)	(0,01)
EUR	84.269	AUD	135.638	06/08/2024	Barclays	(217)	-
EUR	615.473	CAD	913.552	02/07/2024	BNP Paribas	(7.849)	(0,04)
EUR	69.801	CAD	103.574	03/07/2024	Barclays	(867)	(0,01)
EUR	93.734	CAD	137.950	22/07/2024	BNP Paribas	(344)	-
EUR	49.912	CAD	73.247	06/08/2024	State Street	(21)	-
EUR	244.010	CHF	239.277	02/07/2024	Goldman Sachs	(4.762)	(0,03)
EUR	100.261	DKK	747.558	02/08/2024	Morgan Stanley	(14)	-
EUR	49.984	DKK	372.634	05/08/2024	State Street	(1)	-
EUR	519.308	GBP	442.465	02/07/2024	BNP Paribas	(3.176)	(0,02)
EUR	62.723	GBP	53.515	03/07/2024	Standard Chartered	(468)	-
EUR	57.992	HKD	490.575	02/07/2024	Morgan Stanley	(721)	-
EUR	248.204	JPY	42.544.125	05/08/2024	Standard Chartered	(537)	-
EUR	103.502	SEK	1.190.337	02/07/2024	Citibank	(1.286)	(0,01)
EUR	37.106	SEK	424.779	03/07/2024	Citibank	(288)	-
EUR	37.375	SEK	424.779	05/08/2024	State Street	(22)	-
EUR	794.641	USD	863.064	19/12/2023	HSBC	(11.962)	(0,06)
EUR	8.454.647	USD	9.155.318	02/07/2024	BNP Paribas	(102.125)	(0,52)
EUR	217.265	USD	236.694	02/07/2024	HSBC	(3.956)	(0,02)
EUR	114.658	USD	122.951	02/07/2024	Morgan Stanley	(255)	-
EUR	5.818	USD	6.292	03/07/2024	HSBC	(62)	-
EUR	14.772	USD	16.050	03/07/2024	Merrill Lynch	(228)	-
EUR	8.692	USD	9.446	03/07/2024	Morgan Stanley	(136)	-
EUR	42.051	USD	45.310	17/07/2024	Barclays	(266)	-
EUR	10.716	USD	11.537	17/07/2024	HSBC	(59)	-
EUR	4.367.784	USD	4.680.517	17/07/2024	Morgan Stanley	(3.609)	(0,02)
EUR	840.194	USD	900.795	05/08/2024	Morgan Stanley	(313)	-
GBP	387.125	EUR	457.479	02/07/2024	Morgan Stanley	(343)	-
GBP	56.815	EUR	67.110	03/07/2024	State Street	(23)	-
GBP	55.339	USD	70.276	02/07/2024	Morgan Stanley	(334)	-
JPY	556.151	EUR	3.290	18/05/2022	Citibank	(50)	-
JPY	108.750.220	EUR	633.768	02/07/2024	Goldman Sachs	(297)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
JPY	4.000.000	EUR	23.838	22/07/2024	State Street	(488)	-
SEK	903.745	EUR	79.799	02/07/2024	RBC	(241)	-
SEK	807.923	EUR	71.783	22/07/2024	Morgan Stanley	(656)	-
SEK	286.592	USD	27.283	02/07/2024	State Street	(270)	-
USD	9.429.295	EUR	8.817.632	02/07/2024	HSBC	(4.795)	(0,03)
USD	10.793	EUR	10.088	17/07/2024	Barclays	(8)	-
USD	18.371	EUR	17.174	17/07/2024	BNP Paribas	(16)	-
USD	3.656	EUR	3.417	05/08/2024	HSBC	(5)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(158.949)**	**(0,81)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(128.620)**	**(0,66)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 20/09/2024	2	GBP	194.138	6	-
Long Gilt, 26/09/2024	3	GBP	347.683	2.374	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	3	USD	779.721	2.208	0,01
TOPIX Index, 12/09/2024	1	JPY	163.712	990	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**5.578**	**0,03**
Euro-BTP, 06/09/2024	8	EUR	924.080	(880)	-
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	3	EUR	148.005	(135)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(1)	JPY	(832.161)	(1.049)	(0,01)
SPI 200 Index, 19/09/2024	(3)	AUD	(363.349)	(1.075)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(3.139)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**2.439**	**0,01**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Australie				
Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025	AUD	17.000	10.027	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	10.000	5.759	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 2,25% 21/05/2028	AUD	20.000	11.662	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	10.000	6.011	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	29.000	14.870	0,08
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/11/2031	AUD	12.000	5.967	0,03
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/06/2035	AUD	28.000	15.033	0,08
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/06/2039	AUD	8.000	4.315	0,02
			73.644	**0,39**
Belgique				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,35% 22/06/2032	EUR	5.000	4.075	0,02
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 22/04/2039	EUR	6.000	5.592	0,03
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054	EUR	7.000	6.614	0,04
			16.281	**0,09**
Canada				
Canada Government Bond 3,75% 01/02/2025	CAD	33.000	22.408	0,12
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025	CAD	40.000	26.714	0,14
Canada Government Bond 1,5% 01/04/2025	CAD	40.000	26.684	0,14
Canada Government Bond 0,5% 01/09/2025	CAD	44.000	28.747	0,16
Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026	CAD	44.000	28.206	0,15
Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026	CAD	35.000	22.823	0,12
Canada Government Bond 1% 01/09/2026	CAD	43.000	27.603	0,15
Canada Government Bond 1,25% 01/03/2027	CAD	11.000	7.039	0,04
Canada Government Bond 1% 01/06/2027	CAD	41.000	25.960	0,14
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	34.000	21.930	0,12
Canada Government Bond 0,5% 01/12/2030	CAD	17.000	9.641	0,05
			247.755	**1,33**
Danemark				
Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025	DKK	146.000	19.287	0,10
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	105.000	13.191	0,07
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2029	DKK	95.000	11.551	0,06
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	26.000	2.937	0,02
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	40.000	4.518	0,03
Denmark Government Bond 4,5% 15/11/2039	DKK	26.000	4.289	0,02
			55.773	**0,30**
France				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/03/2025	EUR	5.000	4.877	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1% 25/11/2025	EUR	13.000	12.611	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1% 25/05/2027	EUR	5.000	4.723	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2029	EUR	14.000	12.422	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	16.000	13.644	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2031	EUR	14.000	11.190	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2034	EUR	13.000	10.838	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,25% 25/05/2036	EUR	17.000	13.529	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	12.000	7.664	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	10.000	7.437	0,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050	EUR	5.000	3.232	0,02
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053	EUR	5.000	2.453	0,01
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	6.000	5.246	0,03
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2025	EUR	11.000	10.724	0,06
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026	EUR	10.000	9.501	0,05
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	14.000	12.719	0,07
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	6.000	4.957	0,03
			147.767	**0,79**
Allemagne				
Bundesobligation, Reg. S 0% 11/04/2025	EUR	29.000	28.296	0,15
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	27.000	26.012	0,14
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	29.000	27.930	0,15
Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	30.000	28.576	0,15
Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026	EUR	22.000	20.718	0,11
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	26.000	24.223	0,13
Bundesobligation, Reg. S 2,4% 19/10/2028	EUR	8.000	7.979	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2025	EUR	29.000	28.507	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	28.000	27.360	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	29.000	27.941	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	11.000	10.398	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2027	EUR	24.000	22.604	0,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/08/2027	EUR	10.000	9.403	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/08/2028	EUR	5.000	4.581	0,02
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2028	EUR	7.000	6.308	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,1% 15/11/2029	EUR	7.000	6.889	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	25.000	21.704	0,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,4% 15/11/2030	EUR	8.000	7.994	0,04
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	12.000	9.176	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	12.000	8.910	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25% 04/07/2039	EUR	7.000	8.390	0,05
			363.899	**1,95**
Italie				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031	EUR	5.000	4.044	0,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/03/2038	EUR	6.000	5.386	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044	EUR	14.000	14.612	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,15% 01/09/2052	EUR	11.000	7.037	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/12/2029	EUR	10.000	10.137	0,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031	EUR	6.000	5.014	0,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,5% 01/12/2032	EUR	18.000	16.311	0,09
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,75% 01/02/2033	EUR	19.000	21.560	0,11
			84.101	**0,45**
Japon				
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2025	JPY	100.000	582	0,00
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026	JPY	450.000	2.605	0,01
Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/12/2026	JPY	650.000	3.754	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Japan Government Five Year Bond 0,2% 20/03/2028	JPY	50.000	289	0,00
Japan Government Forty Year Bond 0,4% 20/03/2056	JPY	300.000	1.040	0,01
Japan Government Forty Year Bond 0,9% 20/03/2057	JPY	50.000	204	0,00
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2059	JPY	800.000	2.736	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0,5% 20/03/2060	JPY	950.000	3.186	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0,7% 20/03/2061	JPY	1.200.000	4.284	0,02
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	1.550.000	6.107	0,03
Japan Government Forty Year Bond 1,3% 20/03/2063	JPY	150.000	649	0,00
Japan Government Forty Year Bond 2,2% 20/03/2064	JPY	150.000	842	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2026	JPY	50.000	290	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2026	JPY	100.000	579	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2028	JPY	250.000	1.435	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028	JPY	2.550.000	14.605	0,08
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2029	JPY	200.000	1.140	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2029	JPY	1.650.000	9.368	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY	50.000	283	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2030	JPY	50.000	282	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2030	JPY	1.350.000	7.594	0,04
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2030	JPY	250.000	1.402	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2031	JPY	600.000	3.354	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2031	JPY	700.000	3.901	0,02
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/12/2031	JPY	1.500.000	8.300	0,05
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/03/2032	JPY	350.000	1.945	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/06/2032	JPY	50.000	277	0,00
Japan Government Ten Year Bond 0,2% 20/09/2032	JPY	600.000	3.311	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/12/2033	JPY	750.000	4.762	0,03
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2034	JPY	1.200.000	7.873	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/03/2037	JPY	50.000	328	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 2,5% 20/03/2038	JPY	50.000	331	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 2,4% 20/09/2038	JPY	1.200.000	7.831	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2039	JPY	50.000	322	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/09/2039	JPY	400.000	2.538	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 2,3% 20/03/2040	JPY	50.000	320	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 2,2% 20/03/2041	JPY	1.150.000	7.238	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/12/2043	JPY	1.200.000	6.860	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 1,5% 20/12/2044	JPY	100.000	546	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	2.050.000	8.475	0,05
Japan Government Thirty Year Bond 0,5% 20/09/2046	JPY	1.500.000	6.478	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/03/2047	JPY	350.000	1.608	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/06/2047	JPY	50.000	229	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,8% 20/09/2047	JPY	350.000	1.594	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,5% 20/03/2049	JPY	1.650.000	6.765	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/06/2049	JPY	200.000	793	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/03/2050	JPY	50.000	195	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,6% 20/06/2050	JPY	50.000	205	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/03/2051	JPY	300.000	1.252	0,01
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/06/2051	JPY	50.000	208	0,00
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/09/2051	JPY	700.000	2.896	0,02
Japan Government Thirty Year Bond 0,7% 20/12/2051	JPY	450.000	1.855	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,9% 20/03/2025	JPY	200.000	1.180	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% 20/06/2027	JPY	750.000	4.615	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,3% 20/06/2028	JPY	1.000.000	6.241	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 2,4% 20/06/2028	JPY	50.000	313	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/09/2028	JPY	1.350.000	8.385	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/09/2028	JPY	1.250.000	7.794	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/12/2029	JPY	50.000	315	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,9% 20/03/2031	JPY	300.000	1.883	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% 20/06/2031	JPY	2.000.000	12.489	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/09/2031	JPY	1.350.000	8.378	0,05
Japan Government Twenty Year Bond 1,8% 20/03/2032	JPY	1.300.000	8.128	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/06/2032	JPY	1.300.000	7.957	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/06/2032	JPY	1.300.000	8.014	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2032	JPY	1.100.000	6.831	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/03/2033	JPY	50.000	306	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,6% 20/03/2033	JPY	50.000	308	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,5% 20/06/2034	JPY	50.000	303	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,2% 20/12/2034	JPY	50.000	294	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1,3% 20/06/2035	JPY	100.000	590	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	JPY	1.250.000	7.113	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/03/2036	JPY	1.050.000	5.556	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,2% 20/06/2036	JPY	2.950.000	15.154	0,08
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/06/2037	JPY	50.000	265	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/09/2037	JPY	150.000	793	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,6% 20/12/2037	JPY	50.000	263	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2038	JPY	50.000	258	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/06/2038	JPY	50.000	257	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/12/2038	JPY	50.000	254	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/06/2039	JPY	2.600.000	12.676	0,07
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/09/2039	JPY	2.300.000	11.149	0,06
Japan Government Twenty Year Bond 0,3% 20/12/2039	JPY	150.000	723	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/09/2040	JPY	250.000	1.205	0,01
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/03/2041	JPY	100.000	485	0,00
Japan Government Twenty Year Bond 0,4% 20/06/2041	JPY	1.300.000	6.163	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,5% 20/12/2041	JPY	1.200.000	5.733	0,03
Japan Government Twenty Year Bond 0,9% 20/06/2042	JPY	50.000	254	0,00
			308.471	**1,66**
Pays-Bas				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2025	EUR	28.000	27.182	0,15
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2026	EUR	28.000	26.782	0,14
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2026	EUR	8.000	7.641	0,04
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2027	EUR	25.000	23.341	0,13

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2027	EUR	10.000	9.442	0,05
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 15/07/2028	EUR	23.000	21.336	0,12
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2029	EUR	30.000	26.615	0,14
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	6.000	4.075	0,02
			146.414	**0,79**
Espagne				
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032	EUR	5.000	4.759	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0,85% 30/07/2037	EUR	11.000	7.894	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,9% 30/07/2039	EUR	6.000	6.138	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043	EUR	5.000	4.743	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	5.000	2.669	0,01
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	8.000	7.129	0,04
			33.332	**0,18**
Suède				
Sweden Government Bond, Reg. S 2,5% 12/05/2025	SEK	225.000	19.727	0,11
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	60.000	5.115	0,03
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/05/2028	SEK	65.000	5.420	0,03
Sweden Government Bond, Reg. S 0,75% 12/11/2029	SEK	85.000	7.017	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 0,125% 12/05/2031	SEK	90.000	6.920	0,04
Sweden Government Bond, Reg. S 1,75% 11/11/2033	SEK	10.000	850	0,00
Sweden Government Bond, Reg. S 3,5% 30/03/2039	SEK	5.000	507	0,00
Sweden Government Bond, Reg. S 0,5% 24/11/2045	SEK	15.000	930	0,00
Sweden Government Bond, Reg. S 1,375% 23/06/2071	SEK	20.000	1.218	0,01
			47.704	**0,26**
Royaume-Uni				
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	5.000	5.366	0,03
UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/07/2031	GBP	24.000	21.904	0,12
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/07/2033	GBP	5.000	4.481	0,03
UK Treasury, Reg. S 0,625% 31/07/2035	GBP	10.000	8.119	0,04
UK Treasury, Reg. S 3,75% 29/01/2038	GBP	5.000	5.553	0,03
UK Treasury, Reg. S 1,125% 31/01/2039	GBP	13.000	10.015	0,05
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/10/2041	GBP	5.000	3.635	0,02
UK Treasury, Reg. S 0,875% 31/01/2046	GBP	10.000	5.893	0,03
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	10.000	6.689	0,04
UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061	GBP	23.000	8.196	0,04
UK Treasury, Reg. S 1,125% 22/10/2073	GBP	17.000	7.388	0,04
			87.239	**0,47**
Etats-Unis d'Amérique				
US Treasury 0,375% 31/01/2026	USD	12.000	10.463	0,06
US Treasury 0,5% 28/02/2026	USD	26.000	22.648	0,12
US Treasury 2,5% 28/02/2026	USD	7.000	6.305	0,03
US Treasury 0,75% 31/03/2026	USD	7.000	6.107	0,03
US Treasury 0,875% 30/06/2026	USD	31.000	26.908	0,14
US Treasury 0,875% 30/09/2026	USD	18.000	15.506	0,08
US Treasury 1,625% 30/09/2026	USD	15.000	13.140	0,07
US Treasury 1,125% 31/10/2026	USD	15.000	12.957	0,07
US Treasury 2% 15/11/2026	USD	16.000	14.095	0,08
US Treasury 0,625% 31/03/2027	USD	6.000	5.054	0,03
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	10.000	8.369	0,05
US Treasury 2,375% 15/05/2027	USD	10.000	8.821	0,05
US Treasury 0,5% 31/05/2027	USD	22.000	18.361	0,10
US Treasury 0,5% 30/06/2027	USD	12.000	9.988	0,05
US Treasury 6,375% 15/08/2027	USD	10.000	9.884	0,05
US Treasury 0,375% 30/09/2027	USD	35.000	28.753	0,15
US Treasury 0,5% 31/10/2027	USD	23.000	18.918	0,10
US Treasury 2,25% 15/11/2027	USD	16.000	13.947	0,08
US Treasury 0,625% 31/12/2027	USD	12.000	9.856	0,05
US Treasury 2,75% 15/02/2028	USD	10.000	8.837	0,05
US Treasury 1,25% 31/05/2028	USD	7.000	5.818	0,03
US Treasury 1% 31/07/2028	USD	26.000	21.297	0,11
US Treasury 2,875% 15/08/2028	USD	10.000	8.832	0,05
US Treasury 1,25% 30/09/2028	USD	22.000	18.132	0,10
US Treasury 1,375% 31/10/2028	USD	23.000	19.025	0,10
US Treasury 3,125% 15/11/2028	USD	10.000	8.906	0,05
US Treasury 5,25% 15/11/2028	USD	11.000	10.681	0,06
US Treasury 1,5% 30/11/2028	USD	11.000	9.132	0,05
US Treasury 1,375% 31/12/2028	USD	6.000	4.943	0,03
US Treasury 1,75% 31/01/2029	USD	11.000	9.202	0,05
US Treasury 5,25% 15/02/2029	USD	8.000	7.795	0,04
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	18.000	15.424	0,08
US Treasury 3,25% 30/06/2029	USD	12.000	10.698	0,06
US Treasury 2,625% 31/07/2029	USD	6.000	5.189	0,03
US Treasury 1,625% 15/08/2029	USD	19.000	15.634	0,08
US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	40.000	32.976	0,18
US Treasury 3,875% 30/11/2029	USD	5.000	4.583	0,03
US Treasury 1,5% 15/02/2030	USD	19.000	15.317	0,08
US Treasury 0,625% 15/05/2030	USD	24.000	18.229	0,10
US Treasury 0,875% 15/11/2030	USD	42.000	31.935	0,17
US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	45.000	34.602	0,19
US Treasury 1,25% 15/08/2031	USD	12.000	9.162	0,05
US Treasury 1,375% 15/11/2031	USD	47.000	35.979	0,19
US Treasury 1,875% 15/02/2032	USD	27.000	21.334	0,12
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	11.000	10.067	0,05
US Treasury 4,375% 15/02/2038	USD	10.000	9.443	0,05
US Treasury 4,5% 15/05/2038	USD	10.000	9.553	0,05
US Treasury 3,5% 15/02/2039	USD	28.000	23.865	0,13
US Treasury 4,25% 15/05/2039	USD	11.000	10.185	0,06
US Treasury 4,375% 15/11/2039	USD	12.000	11.243	0,06
US Treasury 4,625% 15/02/2040	USD	8.000	7.702	0,04
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	48.000	28.078	0,15
US Treasury 1,125% 15/08/2040	USD	35.000	20.268	0,11
US Treasury 1,375% 15/11/2040	USD	20.000	11.995	0,06
US Treasury 4,75% 15/02/2041	USD	5.000	4.866	0,03
US Treasury 3,125% 15/11/2041	USD	11.000	8.602	0,05
US Treasury 3% 15/05/2042	USD	13.000	9.907	0,05
US Treasury 2,75% 15/11/2042	USD	9.000	6.550	0,04
US Treasury 2,875% 15/05/2043	USD	13.000	9.587	0,05
US Treasury 3,125% 15/08/2044	USD	10.000	7.591	0,04
US Treasury 3% 15/11/2044	USD	13.000	9.645	0,05
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	10.000	7.362	0,04
US Treasury 2,5% 15/02/2046	USD	12.000	8.042	0,04
US Treasury 2,5% 15/05/2046	USD	7.000	4.681	0,03
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	13.000	9.618	0,05
US Treasury 2,25% 15/08/2049	USD	16.000	9.856	0,05
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	13.000	7.533	0,04
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	61.000	28.905	0,16
US Treasury 1,375% 15/08/2050	USD	20.000	9.781	0,05
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	5.000	2.616	0,01
US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	18.000	11.308	0,06
US Treasury 2% 15/08/2051	USD	23.000	13.186	0,07
US Treasury 1,875% 15/11/2051	USD	30.000	16.637	0,09
US Treasury 3,625% 15/05/2053	USD	7.000	5.677	0,03
			978.091	**5,26**
Total des Obligations			**2.590.471**	**13,92**
Actions				
Australie				
APA Group	AUD	1.322	6.593	0,04
CAR Group Ltd.	AUD	245	5.381	0,03
Cochlear Ltd.	AUD	64	13.248	0,07
Computershare Ltd.	AUD	232	3.809	0,02
CSL Ltd.	AUD	21	3.864	0,02
Endeavour Group Ltd.	AUD	1.476	4.642	0,03
Goodman Group, REIT	AUD	140	3.033	0,02
GPT Group (The), REIT	AUD	1.740	4.344	0,02
Macquarie Group Ltd.	AUD	120	15.308	0,08
Mirvac Group, REIT	AUD	3.616	4.209	0,02
National Australia Bank Ltd.	AUD	3.135	70.791	0,38
Orica Ltd.	AUD	293	3.267	0,02
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	427	4.627	0,03
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	174	5.144	0,03
REA Group Ltd.	AUD	54	6.619	0,04
Santos Ltd.	AUD	2.888	13.799	0,07
SEEK Ltd.	AUD	139	1.850	0,01
Stockland, REIT	AUD	2.225	5.791	0,03
Suncorp Group Ltd.	AUD	1.249	13.547	0,07
Telstra Group Ltd.	AUD	651	1.471	0,01
Transurban Group	AUD	3.198	24.729	0,13
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	836	6.485	0,03
Wesfarmers Ltd.	AUD	542	22.023	0,12
Westpac Banking Corp.	AUD	1.630	27.662	0,15

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
WiseTech Global Ltd.	AUD	70	4.376	0,02
Woolworths Group Ltd.	AUD	201	4.232	0,02
			280.844	**1,51**
Belgique				
D'ieteren Group	EUR	22	4.347	0,02
Elia Group SA/NV	EUR	30	2.646	0,02
Groupe Bruxelles Lambert NV	EUR	90	5.992	0,03
UCB SA	EUR	116	16.031	0,09
			29.016	**0,16**
Canada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	513	31.884	0,17
Bank of Montreal	CAD	340	26.627	0,14
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	917	39.239	0,21
BCE, Inc.	CAD	67	2.034	0,01
BRP, Inc.	CAD	36	2.135	0,01
CAE, Inc.	CAD	325	5.687	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	838	37.463	0,20
Canadian National Railway Co.	CAD	553	61.185	0,33
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	424	14.128	0,08
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	956	71.096	0,38
Enbridge, Inc.	CAD	2.187	72.320	0,39
George Weston Ltd.	CAD	62	8.358	0,05
Intact Financial Corp.	CAD	112	17.655	0,09
Ivanhoe Mines Ltd. 'A'	CAD	688	8.375	0,05
Keyera Corp.	CAD	211	5.475	0,03
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	154	16.773	0,09
Metro, Inc.	CAD	228	11.842	0,06
Northland Power, Inc.	CAD	240	3.906	0,02
Open Text Corp.	CAD	244	6.849	0,04
Pan American Silver Corp.	CAD	374	7.070	0,04
Pembina Pipeline Corp.	CAD	604	20.966	0,11
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	341	11.698	0,06
Royal Bank of Canada	CAD	975	96.667	0,52
Stantec, Inc.	CAD	114	9.037	0,05
Sun Life Financial, Inc.	CAD	546	25.104	0,13
TC Energy Corp.	CAD	1.050	36.745	0,20
TELUS Corp.	CAD	408	5.778	0,03
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	1.582	81.139	0,44
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	468	23.253	0,13
WSP Global, Inc.	CAD	126	18.431	0,10
			778.919	**4,19**
Curaçao				
Schlumberger NV	USD	1.461	64.157	0,34
			64.157	**0,34**
Danemark				
Coloplast A/S 'B'	DKK	48	5.387	0,03
Danske Bank A/S	DKK	710	19.784	0,11
DSV A/S	DKK	56	8.031	0,04
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	391	52.980	0,29
Novonesis (Novozymes) 'B'	DKK	373	21.132	0,11
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.036	22.505	0,12
			129.819	**0,70**
Finlande				
Nordea Bank Abp	EUR	138	1.537	0,01
Sampo OYJ 'A'	EUR	176	7.041	0,04
Wartsila OYJ Abp	EUR	519	9.312	0,05
			17.890	**0,10**
France				
AXA SA	EUR	1.843	56.138	0,30
BNP Paribas SA	EUR	143	8.493	0,05
Capgemini SE	EUR	160	29.668	0,16
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	287	10.313	0,06
Dassault Systemes SE	EUR	677	23.847	0,13
Eiffage SA	EUR	76	6.544	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	41	3.573	0,02
Getlink SE	EUR	292	4.512	0,02
Hermes International SCA	EUR	6	12.876	0,07
Ipsen SA	EUR	43	4.941	0,03
Kering SA	EUR	74	25.031	0,13
Legrand SA	EUR	83	7.697	0,04
L'Oreal SA	EUR	232	95.097	0,51
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	146	104.178	0,56
Pernod Ricard SA	EUR	212	26.839	0,14
Remy Cointreau SA	EUR	20	1.543	0,01
TotalEnergies SE	EUR	1.603	99.675	0,54
			520.965	**2,80**
Allemagne				
Allianz SE	EUR	387	100.465	0,54
Beiersdorf AG	EUR	103	14.029	0,08
Deutsche Telekom AG	EUR	2.829	66.382	0,36
Dr Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	117	8.176	0,04
Infineon Technologies AG	EUR	23	794	0,00
MTU Aero Engines AG	EUR	55	13.189	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	138	64.515	0,35
Rational AG	EUR	5	3.999	0,02
SAP SE	EUR	30	5.698	0,03
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	96	5.199	0,03
Talanx AG	EUR	38	2.850	0,01
			285.296	**1,53**
Hong Kong				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	800	9.622	0,05
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	900	26.961	0,14
MTR Corp. Ltd.	HKD	500	1.474	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.000	1.926	0,01
Swire Properties Ltd.	HKD	1.200	1.785	0,01
			41.768	**0,22**
Irlande				
Accenture plc 'A'	USD	370	105.323	0,57
Allegion plc	USD	90	9.953	0,05
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	502	14.845	0,08
Pentair plc	USD	160	11.563	0,06
Smurfit Kappa Group plc	EUR	157	6.597	0,04
			148.281	**0,80**
Israël				
Nice Ltd.	ILS	7	1.064	0,00
			1.064	**0,00**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	14.712	51.080	0,27
Snam SpA	EUR	1.954	8.064	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.458	10.507	0,06
			69.651	**0,37**
Japon				
Advantest Corp.	JPY	700	26.184	0,14
Aeon Co. Ltd.	JPY	200	4.005	0,02
Asics Corp.	JPY	800	11.455	0,06
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	600	10.974	0,06
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	19.943	0,11
Daifuku Co. Ltd.	JPY	300	5.260	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	600	19.320	0,10
Denso Corp.	JPY	1.900	27.633	0,15
Dentsu Group, Inc.	JPY	200	4.717	0,03
Disco Corp.	JPY	100	35.547	0,19
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	200	47.223	0,25
Hulic Co. Ltd.	JPY	200	1.661	0,01
Inpex Corp.	JPY	600	8.276	0,04
Kikkoman Corp.	JPY	700	7.608	0,04
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	200	4.083	0,02
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	800	9.659	0,05
Lasertec Corp.	JPY	100	21.055	0,11
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.100	16.145	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	2.800	28.200	0,15
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	100	1.955	0,01
Nintendo Co. Ltd.	JPY	400	19.917	0,11
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	3.282	0,02
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	6.108	0,03
Nitto Denko Corp.	JPY	100	7.406	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.900	15.592	0,08
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	400	10.533	0,06
NTT Data Group Corp.	JPY	600	8.260	0,04
Obic Co. Ltd.	JPY	100	12.078	0,07
Olympus Corp.	JPY	1.200	18.109	0,10
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	5.120	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	75.151	0,40
Renesas Electronics Corp.	JPY	400	7.009	0,04
Secom Co. Ltd.	JPY	200	11.057	0,06

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	600	21.790	0,12
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	3.656	0,02
Shiseido Co. Ltd.	JPY	400	10.703	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	600	36.296	0,20
Sompo Holdings, Inc.	JPY	600	11.998	0,06
Sony Group Corp.	JPY	100	7.935	0,04
Sysmex Corp.	JPY	500	7.540	0,04
T&D Holdings, Inc.	JPY	500	8.187	0,04
Toho Co. Ltd.	JPY	100	2.741	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.800	62.952	0,34
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	20.353	0,11
Tokyu Corp.	JPY	500	5.168	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	3.400	65.119	0,35
Toyota Tsusho Corp.	JPY	600	10.931	0,06
Unicharm Corp.	JPY	400	12.032	0,06
West Japan Railway Co.	JPY	400	6.970	0,04
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	300	5.033	0,03
			809.929	**4,35**
Jersey				
Experian plc	GBP	926	40.295	0,22
Ferguson plc	USD	204	37.099	0,20
			77.394	**0,42**
Luxembourg				
InPost SA	EUR	205	3.386	0,02
Tenaris SA	EUR	507	7.244	0,04
			10.630	**0,06**
Pays-Bas				
ASM International NV	EUR	47	33.290	0,18
ASML Holding NV	EUR	69	67.130	0,36
BE Semiconductor Industries NV	EUR	58	9.022	0,05
Davide Campari-Milano NV	EUR	631	5.612	0,03
Ferrari NV	EUR	130	49.679	0,27
Ferrovial SE	EUR	531	19.270	0,10
IMCD NV	EUR	60	7.803	0,04
ING Groep NV	EUR	486	7.737	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	1.312	4.675	0,02
Prosus NV	EUR	498	16.561	0,09
QIAGEN NV	EUR	195	7.503	0,04
Randstad NV	EUR	121	5.143	0,03
STMicroelectronics NV	EUR	692	25.559	0,14
Wolters Kluwer NV	EUR	249	38.595	0,21
			297.579	**1,60**
Nouvelle-Zélande				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	547	9.371	0,05
Mercury NZ Ltd.	NZD	844	3.188	0,02
Meridian Energy Ltd.	NZD	1.341	4.815	0,03
Spark New Zealand Ltd.	NZD	1.662	3.980	0,02
Xero Ltd.	AUD	9	765	0,00
			22.119	**0,12**
Norvège				
DNB Bank ASA	NOK	867	15.968	0,09
			15.968	**0,09**
Portugal				
Galp Energia SGPS SA 'B'	EUR	476	9.365	0,05
			9.365	**0,05**
Singapour				
CapitaLand Ascendas REIT, REIT	SGD	3.800	6.694	0,04
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	4.800	6.537	0,03
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.800	5.380	0,03
			18.611	**0,10**
Espagne				
Acciona SA	EUR	25	2.775	0,01
Aena SME SA, Reg. S	EUR	78	14.656	0,08
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	33	1.010	0,00
EDP Renovaveis SA	EUR	332	4.346	0,02
Redeia Corp. SA	EUR	412	6.707	0,04
Repsol SA	EUR	1.249	18.435	0,10
Telefonica SA	EUR	302	1.192	0,01
			49.121	**0,26**
Organisations supranationales				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	125	9.158	0,05
			9.158	**0,05**
Suède				
Epiroc AB 'A'	SEK	1.037	19.312	0,10
Getinge AB 'B'	SEK	55	870	0,00
Industrivarden AB 'C'	SEK	286	8.988	0,05
Indutrade AB	SEK	283	6.786	0,04
Investment AB Latour 'B'	SEK	151	3.791	0,02
Lifco AB 'B'	SEK	218	5.621	0,03
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	1.633	6.499	0,04
Sandvik AB	SEK	1.094	20.441	0,11
Skanska AB 'B'	SEK	350	5.870	0,03
SKF AB 'B'	SEK	349	6.535	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	582	8.018	0,04
Trelleborg AB 'B'	SEK	221	8.029	0,04
			100.760	**0,54**
Suisse				
Adecco Group AG	CHF	164	5.086	0,03
Chubb Ltd.	USD	411	98.733	0,53
DSM-Firmenich AG	EUR	77	8.098	0,04
Geberit AG	CHF	35	19.395	0,11
Novartis AG	CHF	1.120	111.973	0,60
Roche Holding AG	CHF	323	83.904	0,45
SIG Group AG	CHF	310	5.329	0,03
Sika AG	CHF	158	42.415	0,23
Sonova Holding AG	CHF	52	15.030	0,08
Swiss Life Holding AG	CHF	20	13.734	0,07
Swiss Re AG	CHF	308	35.641	0,19
Swisscom AG	CHF	22	11.522	0,06
Temenos AG	CHF	65	4.219	0,02
VAT Group AG, Reg. S	CHF	28	14.835	0,08
			469.914	**2,52**
Royaume-Uni				
3i Group plc	GBP	970	35.577	0,19
Antofagasta plc	GBP	404	10.080	0,06
AstraZeneca plc	GBP	925	135.596	0,73
Aviva plc	GBP	2.827	16.000	0,09
Barclays plc	GBP	15.189	37.594	0,20
Berkeley Group Holdings plc	GBP	96	5.220	0,03
Croda International plc	GBP	129	6.031	0,03
Diageo plc	GBP	2.283	67.020	0,36
Endeavour Mining plc	GBP	202	4.056	0,02
Haleon plc	GBP	7.028	26.789	0,14
Halma plc	GBP	367	11.716	0,06
Land Securities Group plc, REIT	GBP	650	4.767	0,03
National Grid plc	GBP	1.743	18.234	0,10
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	413	20.983	0,11
RELX plc	GBP	1.926	82.876	0,45
Rentokil Initial plc	GBP	2.555	13.998	0,08
Sage Group plc (The)	GBP	1.029	13.245	0,07
Segro plc, REIT	GBP	240	2.544	0,01
Severn Trent plc	GBP	279	7.869	0,04
Smiths Group plc	GBP	360	7.248	0,04
Spirax Group plc	GBP	75	7.499	0,04
United Utilities Group plc	GBP	698	8.074	0,04
			543.016	**2,92**
Etats-Unis d'Amérique				
Abbott Laboratories	USD	547	53.051	0,29
AbbVie, Inc.	USD	813	128.525	0,69
Adobe, Inc.	USD	234	120.547	0,65
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	6	916	0,00
Agilent Technologies, Inc.	USD	289	35.653	0,19
Airbnb, Inc. 'A'	USD	451	63.746	0,34
Albemarle Corp.	USD	121	10.620	0,06
Allstate Corp. (The)	USD	116	17.351	0,09
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	130	29.465	0,16
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.274	563.200	3,03
Amazon.com, Inc.	USD	2.026	374.174	2,01
American Express Co.	USD	486	105.149	0,57
American Tower Corp., REIT	USD	230	41.951	0,23
American Water Works Co., Inc.	USD	202	24.222	0,13
Analog Devices, Inc.	USD	266	57.132	0,31

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché EUR	% de l'Actif net
Apollo Global Management, Inc.	USD	158	17.552	0,09
Apple, Inc.	USD	4.182	837.709	4,50
Assurant, Inc.	USD	47	7.392	0,04
AT&T, Inc.	USD	1.900	33.678	0,18
Autodesk, Inc.	USD	194	44.454	0,24
Automatic Data Processing, Inc.	USD	358	80.022	0,43
AutoZone, Inc.	USD	18	49.968	0,27
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	142	27.190	0,15
Bank of America Corp.	USD	2.151	79.540	0,43
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	773	43.048	0,23
Bath & Body Works, Inc.	USD	219	7.921	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	31	115.716	0,62
Boston Properties, Inc., REIT	USD	133	7.521	0,04
Boston Scientific Corp.	USD	1.273	91.333	0,49
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.404	55.303	0,30
Broadcom, Inc.	USD	172	259.737	1,40
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	187	7.563	0,04
Burlington Stores, Inc.	USD	66	14.628	0,08
Capital One Financial Corp.	USD	388	49.674	0,27
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	650	38.081	0,20
Church & Dwight Co., Inc.	USD	251	24.350	0,13
Cigna Group (The)	USD	280	86.340	0,46
Cintas Corp.	USD	93	61.874	0,33
Citigroup, Inc.	USD	1.316	76.461	0,41
Clorox Co. (The)	USD	126	16.046	0,09
Comcast Corp. 'A'	USD	187	6.795	0,04
Consolidated Edison, Inc.	USD	356	29.694	0,16
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	166	39.596	0,21
CoStar Group, Inc.	USD	132	9.100	0,05
Costco Wholesale Corp.	USD	30	23.950	0,13
Crown Castle, Inc., REIT	USD	446	40.557	0,22
CSX Corp.	USD	2.010	62.247	0,33
CVS Health Corp.	USD	351	19.267	0,10
Dexcom, Inc.	USD	395	41.865	0,22
Diamondback Energy, Inc.	USD	176	33.018	0,18
eBay, Inc.	USD	539	26.770	0,14
Ecolab, Inc.	USD	260	58.091	0,31
Edison International	USD	388	26.006	0,14
Edwards Lifesciences Corp.	USD	201	17.475	0,09
Eli Lilly & Co.	USD	310	263.922	1,42
Enphase Energy, Inc.	USD	139	13.406	0,07
EOG Resources, Inc.	USD	595	69.624	0,37
Essential Utilities, Inc.	USD	276	9.610	0,05
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	236	23.036	0,12
Eversource Energy	USD	359	19.041	0,10
Expedia Group, Inc.	USD	110	12.896	0,07
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	143	16.797	0,09
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	9	1.311	0,01
F5, Inc.	USD	60	9.603	0,05
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	70	3.223	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	236	15.139	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	258	108.619	0,58
GRAIL, Inc.	USD	10	142	0,00
Halliburton Co.	USD	931	29.463	0,16
Hershey Co. (The)	USD	150	25.844	0,14
Hess Corp.	USD	284	39.419	0,21
Home Depot, Inc. (The)	USD	54	17.237	0,09
Howmet Aerospace, Inc.	USD	398	29.634	0,16
Illinois Tool Works, Inc.	USD	305	67.551	0,36
Illumina, Inc.	USD	66	6.532	0,04
Intel Corp.	USD	1.607	46.493	0,25
International Business Machines Corp.	USD	659	105.556	0,57
Intuit, Inc.	USD	186	113.539	0,61
Johnson & Johnson	USD	1.006	137.274	0,74
Keurig Dr Pepper, Inc.	USD	1.087	34.049	0,18
Kimberly-Clark Corp.	USD	346	44.927	0,24
KLA Corp.	USD	41	32.061	0,17
Kroger Co. (The)	USD	702	32.497	0,17
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	147	11.456	0,06
LKQ Corp.	USD	273	10.557	0,06
Mastercard, Inc. 'A'	USD	356	148.276	0,80
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	258	16.899	0,09
MercadoLibre, Inc.	USD	46	71.135	0,38
Merck & Co., Inc.	USD	1.219	148.133	0,80
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	611	295.658	1,59
MetLife, Inc.	USD	628	41.553	0,22
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	22	29.199	0,16
Microchip Technology, Inc.	USD	554	47.411	0,25
Microsoft Corp.	USD	1.987	842.889	4,53
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	191	8.992	0,05
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	1.355	83.431	0,45
Monster Beverage Corp.	USD	808	37.763	0,20
Netflix, Inc.	USD	8	5.107	0,03
Newmont Corp.	USD	1.183	46.626	0,25
NIKE, Inc. 'B'	USD	556	39.979	0,21
Norfolk Southern Corp.	USD	193	38.275	0,21
NVIDIA Corp.	USD	7.248	854.627	4,59
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	202	33.255	0,18
ONEOK, Inc.	USD	587	44.216	0,24
Oracle Corp.	USD	24	3.171	0,02
Parker-Hannifin Corp.	USD	132	62.700	0,34
Paychex, Inc.	USD	327	36.166	0,19
PayPal Holdings, Inc., CDI	USD	196	10.650	0,06
PepsiCo, Inc.	USD	809	124.804	0,67
Pfizer, Inc.	USD	409	10.646	0,06
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	299	42.909	0,23
Procter & Gamble Co. (The)	USD	201	31.249	0,17
Prologis, Inc., REIT	USD	832	85.821	0,46
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	317	19.428	0,10
QUALCOMM, Inc.	USD	700	132.283	0,71
Quanta Services, Inc.	USD	150	37.107	0,20
Realty Income Corp., REIT	USD	611	29.832	0,16
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	59	57.967	0,31
Repligen Corp.	USD	54	6.376	0,03
Ross Stores, Inc.	USD	342	46.679	0,25
S&P Global, Inc.	USD	170	70.441	0,38
Salesforce, Inc.	USD	67	16.103	0,09
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	248	68.450	0,37
Solventum Corp.	USD	23	1.105	0,01
Stryker Corp.	USD	66	20.873	0,11
Targa Resources Corp.	USD	217	26.171	0,14
Tesla, Inc.	USD	925	174.660	0,94
Texas Instruments, Inc.	USD	649	119.361	0,64
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3	1.554	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.139	117.445	0,63
TransUnion	USD	200	14.018	0,08
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	204	38.748	0,21
Trimble, Inc.	USD	250	12.933	0,07
Union Pacific Corp.	USD	508	107.212	0,58
UnitedHealth Group, Inc.	USD	140	64.832	0,35
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	157	27.098	0,15
Verisk Analytics, Inc.	USD	144	36.512	0,20
Verizon Communications, Inc.	USD	2.037	78.561	0,42
Visa, Inc. 'A'	USD	650	162.693	0,87
Vulcan Materials Co.	USD	132	30.884	0,17
W R Berkley Corp.	USD	180	13.237	0,07
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	777	9.059	0,05
Walmart, Inc.	USD	104	6.604	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	805	76.716	0,41
Waste Management, Inc.	USD	395	78.337	0,42
Welltower, Inc., REIT	USD	52	5.033	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	179	26.659	0,14
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.230	48.541	0,26
			10.568.744	**56,80**
Total des Actions			**15.369.978**	**82,60**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**17.960.449**	**96,52**
Total des Investissements			**17.960.449**	**96,52**
Liquidités			**827.239**	**4,45**
Autres actifs/(passifs)			**(180.285)**	**(0,97)**
Total de l'Actif net			**18.607.403**	**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	62,06
Japon	6,01
Canada	5,52
France	3,59
Allemagne	3,48
Royaume-Uni	3,39
Suisse	2,52
Pays-Bas	2,39
Australie	1,90
Danemark	1,00
Italie	0,82
Suède	0,80
Irlande	0,80
Espagne	0,44
Jersey	0,42
Curaçao	0,34
Belgique	0,25
Hong Kong	0,22
Nouvelle-Zélande	0,12
Singapour	0,10
Finlande	0,10
Norvège	0,09
Luxembourg	0,06
Portugal	0,05
Organisations supranationales	0,05
Israël	-
Total des Investissements	**96,52**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	3,48
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
AUD	120.426	EUR	74.867	03/07/2024	Barclays	199	-
AUD	127.335	EUR	78.708	22/07/2024	Standard Chartered	632	-
CAD	6.893	USD	5.030	03/07/2024	Morgan Stanley	2	-
DKK	671.834	EUR	90.077	02/07/2024	Morgan Stanley	11	-
DKK	404.086	EUR	54.185	03/07/2024	State Street	1	-
EUR	278.903	AUD	447.683	02/08/2024	Morgan Stanley	24	-
EUR	780.014	CAD	1.142.214	02/08/2024	HSBC	1.275	0,01
EUR	374.671	CHF	356.323	22/07/2024	Goldman Sachs	3.649	0,02
EUR	355.383	CHF	340.161	02/08/2024	Goldman Sachs	892	0,01
EUR	57.398	DKK	428.036	02/07/2024	HSBC	2	-
EUR	62.494	DKK	465.983	03/07/2024	Morgan Stanley	8	-
EUR	565.095	GBP	478.811	02/08/2024	Morgan Stanley	437	-
EUR	85.611	GBP	72.579	06/08/2024	State Street	33	-
EUR	97.849	HKD	817.175	02/08/2024	Morgan Stanley	97	-
EUR	808.826	JPY	136.920.226	02/07/2024	HSBC	11.265	0,06
EUR	323.555	JPY	55.022.627	03/07/2024	Merrill Lynch	3.014	0,02
EUR	4.207	JPY	709.000	03/07/2024	Morgan Stanley	77	-
EUR	800.516	JPY	136.920.226	02/08/2024	Goldman Sachs	255	-
EUR	195.676	NZD	343.548	22/07/2024	HSBC	210	-
EUR	81.189	NZD	141.627	22/07/2024	Standard Chartered	608	-
EUR	4.046	SEK	45.369	03/07/2024	Morgan Stanley	52	-
EUR	55.355	SEK	626.862	02/08/2024	RBC	167	-
EUR	6.733	USD	7.202	03/07/2024	HSBC	1	-
EUR	95.743	USD	102.502	22/07/2024	Morgan Stanley	35	-
EUR	10.985.060	USD	11.764.200	02/08/2024	HSBC	6.525	0,04
JPY	53.818.060	EUR	312.891	03/07/2024	Standard Chartered	633	0,01
JPY	755.332	EUR	4.410	06/08/2024	State Street	6	-
NOK	2.105.640	EUR	184.416	22/07/2024	Morgan Stanley	177	-
SEK	547.282	EUR	48.149	03/07/2024	State Street	29	-
USD	35.271	CAD	48.159	02/07/2024	Standard Chartered	106	-
USD	35.495	DKK	243.798	02/07/2024	State Street	483	-
USD	83.677	EUR	77.162	02/07/2024	Morgan Stanley	1.045	0,01
USD	15.760	EUR	14.575	03/07/2024	HSBC	155	-
USD	1.058.297	EUR	988.577	03/07/2024	Morgan Stanley	487	-
USD	4.000	EUR	3.678	03/07/2024	State Street	61	-
USD	42.227	EUR	39.161	22/07/2024	BNP Paribas	267	-
USD	248.120	EUR	231.492	22/07/2024	HSBC	184	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**33.104**	**0,18**
AUD	447.683	EUR	279.067	02/07/2024	Morgan Stanley	(5)	-
CHF	340.161	EUR	354.588	02/07/2024	Goldman Sachs	(929)	(0,01)
CHF	181.058	EUR	189.770	22/07/2024	HSBC	(1.243)	(0,01)
DKK	61.897	USD	9.029	03/07/2024	Morgan Stanley	(138)	-
EUR	273.626	AUD	447.683	02/07/2024	HSBC	(5.436)	(0,03)
EUR	4.063	AUD	6.587	03/07/2024	Barclays	(43)	-
EUR	69.751	AUD	113.839	03/07/2024	HSBC	(1.208)	(0,01)
EUR	74.818	AUD	120.426	06/08/2024	Barclays	(193)	-
EUR	737.081	CAD	1.094.056	02/07/2024	BNP Paribas	(9.400)	(0,05)
EUR	3.888	CAD	5.761	03/07/2024	BNP Paribas	(42)	-
EUR	245.317	CAD	363.323	03/07/2024	State Street	(2.576)	(0,02)
EUR	91.216	CAD	134.244	22/07/2024	BNP Paribas	(335)	-
EUR	246.804	CAD	362.191	06/08/2024	State Street	(105)	-
EUR	346.890	CHF	340.161	02/07/2024	Goldman Sachs	(6.770)	(0,04)
EUR	90.105	DKK	671.834	02/08/2024	Morgan Stanley	(12)	-
EUR	54.204	DKK	404.086	06/08/2024	State Street	(1)	-
EUR	641.195	GBP	546.315	02/07/2024	BNP Paribas	(3.922)	(0,02)
EUR	91.617	GBP	78.194	03/07/2024	Citibank	(714)	(0,01)
EUR	96.600	HKD	817.175	02/07/2024	Morgan Stanley	(1.201)	(0,01)
EUR	314.009	JPY	53.818.060	06/08/2024	Standard Chartered	(681)	-
EUR	84.413	SEK	970.800	02/07/2024	Citibank	(1.049)	(0,01)
EUR	43.844	SEK	501.913	03/07/2024	Citibank	(340)	-
EUR	48.153	SEK	547.282	06/08/2024	State Street	(29)	-
EUR	10.544.106	USD	11.417.939	02/07/2024	BNP Paribas	(127.364)	(0,69)
EUR	210.145	USD	228.909	02/07/2024	HSBC	(3.799)	(0,02)
EUR	142.981	USD	153.323	02/07/2024	Morgan Stanley	(318)	-
EUR	933.426	USD	1.013.344	03/07/2024	BNP Paribas	(13.625)	(0,07)
EUR	4.342	USD	4.712	03/07/2024	Citibank	(62)	-
EUR	4.469	USD	4.853	03/07/2024	Goldman Sachs	(67)	-
EUR	17.706	USD	19.220	03/07/2024	HSBC	(257)	-
EUR	982.221	USD	1.053.115	06/08/2024	Morgan Stanley	(362)	-
GBP	478.811	EUR	565.827	02/07/2024	Morgan Stanley	(424)	-
GBP	72.579	EUR	85.731	03/07/2024	State Street	(29)	-
GBP	67.505	USD	85.731	02/07/2024	Morgan Stanley	(413)	-
GBP	5.614	USD	7.167	03/07/2024	Morgan Stanley	(69)	-
JPY	136.920.226	EUR	797.935	02/07/2024	Goldman Sachs	(374)	-
JPY	746.410	EUR	4.413	03/07/2024	Barclays	(65)	-
JPY	1.167.157	USD	7.499	03/07/2024	HSBC	(209)	-
SEK	626.862	EUR	55.351	02/07/2024	RBC	(167)	-
SEK	790.098	EUR	70.199	22/07/2024	Morgan Stanley	(641)	-
SEK	343.937	USD	32.742	02/07/2024	State Street	(324)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
USD	11.764.200	EUR	11.001.075	02/07/2024	HSBC	(5.982)	(0,03)
USD	4.426	EUR	4.133	06/08/2024	State Street	(4)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(190.927)**	**(1,03)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(157.823)**	**(0,85)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale EUR	Plus/(moins)-values latentes EUR	% de l'Actif net
FTSE 100 Index, 20/09/2024	2	GBP	194.138	6	-
Long Gilt, 26/09/2024	3	GBP	347.683	1.294	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	3	USD	779.721	2.208	0,01
TOPIX Index, 12/09/2024	1	JPY	163.712	990	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**4.498**	**0,02**
Euro-BTP, 06/09/2024	8	EUR	924.080	(880)	-
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	3	EUR	148.005	(135)	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(1)	JPY	(832.161)	(1.048)	(0,01)
SPI 200 Index, 19/09/2024	(3)	AUD	(363.349)	(1.075)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(5)	USD	(516.051)	(840)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(3.978)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**520**	**-**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations convertibles				
Belgique				
Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025	EUR	2.200.000	2.295.253	1,91
			2.295.253	**1,91**
Iles Caïmans				
Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026	HKD	6.000.000	804.820	0,67
			804.820	**0,67**
France				
Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027	EUR	2.605.100	1.395.028	1,16
Edenred SE, Reg. S 0% 14/06/2028	EUR	940.100	600.820	0,50
Orpar SA, Reg. S 2% 07/02/2031	EUR	1.100.000	1.136.741	0,95
Schneider Electric SE, Reg. S 1,625% 28/06/2031	EUR	1.100.000	1.182.616	0,99
Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025	EUR	1.200.000	1.242.340	1,03
Wendel SE, Reg. S 2,625% 27/03/2026	EUR	2.000.000	2.119.431	1,76
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	2.888.800	2.863.576	2,38
			10.540.552	**8,77**
Allemagne				
LEG Immobilien SE, Reg. S 0,875% 01/09/2025	EUR	1.900.000	1.976.265	1,64
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0,05% 18/03/2027	EUR	3.100.000	3.047.172	2,54
TUI AG, Reg. S 5% 16/04/2028	EUR	600.000	653.182	0,54
Zalando SE, Reg. S 0,625% 06/08/2027	EUR	3.600.000	3.389.661	2,82
			9.066.280	**7,54**
Hong Kong				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.400.000	1.303.750	1,08
			1.303.750	**1,08**
Italie				
Eni SpA, Reg. S 2,95% 14/09/2030	EUR	1.000.000	1.098.625	0,91
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	500.000	564.705	0,47
			1.663.330	**1,38**
Japon				
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	180.000.000	1.105.017	0,92
JFE Holdings, Inc., Reg. S 0% 28/09/2028	JPY	170.000.000	1.108.788	0,92
Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 24/04/2029	JPY	190.000.000	1.199.564	1,00
			3.413.369	**2,84**
Jersey				
Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025	GBP	2.100.000	2.566.539	2,13
			2.566.539	**2,13**
Luxembourg				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	800.000	911.371	0,76
			911.371	**0,76**
Mexique				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026	EUR	1.500.000	1.591.464	1,32
			1.591.464	**1,32**
Pays-Bas				
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2,375% 17/01/2029	EUR	1.200.000	1.290.972	1,07
Dufry One BV, Reg. S 0,75% 30/03/2026	CHF	1.200.000	1.286.167	1,07
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.000.000	926.707	0,77
			3.503.846	**2,91**
Corée du Sud				
POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026	EUR	1.100.000	1.179.652	0,98
			1.179.652	**0,98**
Espagne				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	2.800.000	2.469.281	2,05
Criteria Caixa SA, Reg. S 0% 22/06/2025	EUR	1.200.000	1.235.728	1,03
International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 1,125% 18/05/2028	EUR	600.000	596.771	0,50
			4.301.780	**3,58**
Royaume-Uni				
Barclays Bank plc, Reg. S 0% 24/01/2025	EUR	900.000	973.565	0,81
Shaftesbury Capital plc, REIT 2% 30/03/2026	GBP	1.300.000	1.536.463	1,28
Trainline plc, Reg. S 1% 14/01/2026	GBP	1.100.000	1.291.473	1,08
WH Smith plc, Reg. S 1,625% 07/05/2026	GBP	2.200.000	2.566.154	2,13
			6.367.655	**5,30**
Etats-Unis d'Amérique				
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S, 144A 1% 09/04/2029	EUR	1.700.000	1.784.274	1,48
Citigroup Global Markets Holdings, Inc., Reg. S 0% 26/02/2026	HKD	9.000.000	1.065.474	0,88
Expedia Group, Inc. 0% 15/02/2026	USD	1.324.000	1.222.106	1,02
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025	EUR	1.200.000	1.294.158	1,08
			5.366.012	**4,46**
Iles vierges britanniques				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	900.000	958.622	0,80
			958.622	**0,80**
Total des obligations convertibles			**55.834.295**	**46,43**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**55.834.295**	**46,43**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations convertibles				
Canada				
Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025	USD	2.444.000	2.288.806	1,90
			2.288.806	**1,90**
Iles Caïmans				
JD.com, Inc., 144A 0,25% 01/06/2029	USD	1.222.000	1.152.209	0,96
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028	USD	3.400.000	3.066.800	2,55
Sea Ltd. 0,25% 15/09/2026	USD	1.399.000	1.221.777	1,02
Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029	USD	600.000	616.050	0,51
			6.056.836	**5,04**
Israël				
Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025	USD	2.545.000	2.373.196	1,97
			2.373.196	**1,97**
Japon				
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	130.000.000	890.230	0,74
			890.230	**0,74**
Corée du Sud				
LG Chem Ltd., Reg. S 1,25% 18/07/2028	USD	1.600.000	1.522.400	1,26
			1.522.400	**1,26**
Royaume-Uni				
Barclays Bank plc 0% 18/02/2025	USD	4.087.000	4.614.824	3,84
Barclays Bank plc 1% 16/02/2029	USD	878.000	917.058	0,76
			5.531.882	**4,60**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique				
Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026	USD	3.151.000	2.888.598	2,40
Akamai Technologies, Inc., 144A 1,125% 15/02/2029	USD	1.279.000	1.214.386	1,01
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	1.014.000	982.789	0,82
American Water Capital Corp., 144A 3,625% 15/06/2026	USD	1.219.000	1.198.961	1,00
BILL Holdings, Inc. 0% 01/04/2027	USD	1.462.000	1.243.627	1,03
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25% 15/05/2027	USD	1.232.000	1.183.916	0,98
CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25% 15/08/2026	USD	893.000	898.028	0,75
Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026	USD	2.605.000	2.371.090	1,97
Dexcom, Inc. 0,25% 15/11/2025	USD	974.000	977.585	0,81
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026	USD	2.233.000	2.087.513	1,74
Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	1.982.000	1.805.828	1,50
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	709.000	591.837	0,49
Envestnet, Inc. 0,75% 15/08/2025	USD	2.289.000	2.217.152	1,84
Envista Holdings Corp., 144A 1,75% 15/08/2028	USD	1.373.000	1.172.695	0,98
Etsy, Inc. 0,125% 01/09/2027	USD	1.112.000	930.926	0,77
Exact Sciences Corp. 0,375% 01/03/2028	USD	834.000	688.561	0,57
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	639.000	643.967	0,54
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	661.000	605.923	0,50
Halozyme Therapeutics, Inc. 0,25% 01/03/2027	USD	2.833.000	2.703.800	2,25
Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0,875% 15/06/2026	USD	1.750.000	1.591.359	1,32
Meritage Homes Corp., 144A 1,75% 15/05/2028	USD	717.000	717.348	0,60
Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025	USD	1.282.000	1.215.548	1,01
Rexford Industrial Realty LP, REIT, 144A 4,375% 15/03/2027	USD	1.234.000	1.210.958	1,01
Snap, Inc. 0% 01/05/2027	USD	2.364.000	1.965.978	1,64
Southern Co. (The) 3,875% 15/12/2025	USD	662.000	676.274	0,56
Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	2.211.000	2.101.582	1,75
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	2.105.000	1.922.138	1,60
Tyler Technologies, Inc. 0,25% 15/03/2026	USD	929.000	1.018.983	0,85
Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	1.180.000	1.263.032	1,05
			40.090.382	**33,34**
Total des obligations convertibles			**58.753.732**	**48,85**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**58.753.732**	**48,85**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations convertibles				
Jersey				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027*	USD	1.200.000	1.153.704	0,96
			1.153.704	**0,96**
Total des obligations convertibles			**1.153.704**	**0,96**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**1.153.704**	**0,96**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	4.121.592	4.121.592	3,43
			4.121.592	**3,43**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**4.121.592**	**3,43**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**4.121.592**	**3,43**
Total des Investissements			**119.863.323**	**99,67**
Liquidités			**(1.969.141)**	**(1,64)**
Autres actifs/(passifs)			**2.362.193**	**1,97**
Total de l'Actif net			**120.256.375**	**100,00**

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	37,80
Royaume-Uni	9,90
France	8,77
Allemagne	7,54
Iles Caïmans	5,71
Luxembourg	4,19
Japon	3,58
Espagne	3,58
Jersey	3,09
Pays-Bas	2,91
Corée du Sud	2,24
Israël	1,97
Belgique	1,91
Canada	1,90
Italie	1,38
Mexique	1,32
Hong Kong	1,08
Iles vierges britanniques	0,80
Total des Investissements	**99,67**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	0,33
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	33.195.845	USD	35.495.029	05/07/2024	Barclays	27.731	0,02
EUR	9.441.146	USD	10.107.670	29/07/2024	Morgan Stanley	7.104	0,01
HKD	14.311.433	USD	1.832.755	05/07/2024	State Street	50	-
SGD	300.799	USD	222.089	29/07/2024	HSBC	117	-
USD	1.286.916	CHF	1.148.425	02/08/2024	State Street	4.459	-
USD	51.555	EUR	47.594	01/07/2024	HSBC	632	-
USD	35.666	EUR	32.794	01/07/2024	Morgan Stanley	578	-
USD	67.775	EUR	62.674	01/07/2024	State Street	717	-
USD	1.553.308	EUR	1.447.225	05/07/2024	Barclays	4.638	-
USD	34.421.222	EUR	31.748.620	05/07/2024	HSBC	447.133	0,37
USD	16.313	EUR	15.206	29/07/2024	State Street	21	-
USD	7.998.718	GBP	6.298.504	05/07/2024	State Street	40.735	0,03
USD	7.980.647	GBP	6.298.504	01/08/2024	State Street	21.366	0,02
USD	1.834.006	HKD	14.311.433	05/07/2024	Goldman Sachs	1.202	-
USD	3.861.905	JPY	602.955.162	05/07/2024	Citibank	102.288	0,09
USD	4.022.018	JPY	639.511.162	01/08/2024	Barclays	17.409	0,02
USD	38.354	SGD	51.778	01/07/2024	State Street	155	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**676.335**	**0,56**
CHF	1.148.425	USD	1.282.606	05/07/2024	State Street	(4.631)	-
EUR	9.886	USD	10.729	01/07/2024	HSBC	(152)	-
EUR	9.514.671	USD	10.312.270	01/07/2024	Morgan Stanley	(132.047)	(0,11)
EUR	59.651	USD	64.970	01/07/2024	Standard Chartered	(1.147)	-
EUR	15.206	USD	16.292	02/07/2024	State Street	(22)	-
GBP	6.298.504	USD	7.979.487	05/07/2024	State Street	(21.505)	(0,02)
JPY	445.863.162	USD	2.791.650	05/07/2024	Barclays	(11.551)	(0,01)
JPY	157.092.000	USD	1.008.044	05/07/2024	Merrill Lynch	(28.525)	(0,02)
SGD	301.132	USD	223.219	01/07/2024	BNP Paribas	(1.063)	-
SGD	49.949	USD	37.221	01/07/2024	Goldman Sachs	(372)	-
SGD	1.496	USD	1.113	01/07/2024	Merrill Lynch	(9)	-
USD	1.260.537	CHF	1.148.425	05/07/2024	Standard Chartered	(17.437)	(0,02)
USD	10.094.520	EUR	9.441.146	01/07/2024	Morgan Stanley	(7.034)	(0,01)
USD	35.540.364	EUR	33.195.845	01/08/2024	Barclays	(29.282)	(0,02)
USD	654.320	EUR	611.115	01/08/2024	Standard Chartered	(496)	-
USD	2.072.075	EUR	1.935.622	01/08/2024	State Street	(1.961)	-
USD	1.834.302	HKD	14.311.433	01/08/2024	State Street	(106)	-
USD	274.540	JPY	43.852.000	01/08/2024	State Street	(61)	-
USD	221.804	SGD	300.799	01/07/2024	HSBC	(105)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(257.506)**	**(0,21)**
Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs						**418.829**	**0,35**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
France				
Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029	USD	17.142.000	11.307.856	0,21
Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029	USD	5.824.000	3.856.637	0,07
			15.164.493	**0,28**
Luxembourg				
Altice Financing SA, 144A 5,75% 15/08/2029	USD	10.525.000	7.645.159	0,14
Telecom Italia Capital SA, 144A 6,375% 15/11/2033	USD	5.197.000	5.088.253	0,09
Telecom Italia Capital SA, 144A 6% 30/09/2034	USD	5.121.000	4.871.684	0,09
			17.605.096	**0,32**
Pays-Bas				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	6.615.000	6.473.137	0,12
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	3.895.000	3.885.827	0,07
			10.358.964	**0,19**
Organisations supranationales				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	7.258.000	4.516.168	0,08
			4.516.168	**0,08**
Royaume-Uni				
INEOS Finance plc, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	2.958.000	2.965.339	0,05
			2.965.339	**0,05**
Etats-Unis d'Amérique				
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	6.105.000	6.076.684	0,11
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	8.733.000	8.729.247	0,16
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	15.242.000	15.249.374	0,28
American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029	USD	2.506.000	2.301.076	0,04
AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025	USD	7.862.000	7.850.447	0,14
AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026	USD	2.410.000	2.332.996	0,04
AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027	USD	230.000	216.910	0,00
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	6.824.000	6.745.084	0,12
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	4.360.000	4.097.143	0,07
ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030	USD	3.967.000	4.101.941	0,07
ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031	USD	3.039.000	2.814.243	0,05
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	8.785.000	8.763.765	0,16
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	7.961.000	7.983.389	0,15
Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030	USD	2.026.000	2.090.571	0,04
Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027	USD	4.170.000	4.137.965	0,08
CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2029	USD	8.005.000	8.282.149	0,15
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	4.726.000	4.623.222	0,08
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.625.000	1.579.191	0,03
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	3.518.000	3.563.146	0,06
Encompass Health Corp. 5,75% 15/09/2025	USD	2.000.000	1.995.812	0,04
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	10.125.000	9.643.268	0,18
Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030	USD	7.124.000	6.670.991	0,12
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	1.136.000	1.044.350	0,02
EnLink Midstream LLC 5,375% 01/06/2029	USD	2.932.000	2.874.667	0,05
EnLink Midstream Partners LP 4,15% 01/06/2025	USD	36.000	35.422	0,00
EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026	USD	3.993.000	3.923.425	0,07
EQM Midstream Partners LP 4,125% 01/12/2026	USD	5.941.000	5.725.048	0,10
EQM Midstream Partners LP 5,5% 15/07/2028	USD	1.223.000	1.204.485	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025	USD	28.685.000	28.370.383	0,52
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 16/06/2025	USD	8.675.000	8.614.233	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 4,134% 04/08/2025	USD	5.911.000	5.803.334	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	11.796.000	11.425.639	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	12.661.000	12.404.119	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026	USD	3.768.000	3.834.383	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026	USD	4.325.000	4.413.084	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	8.373.000	8.161.255	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 2,7% 10/08/2026	USD	1.936.000	1.820.437	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027	USD	13.732.000	13.256.774	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	13.637.000	12.991.742	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027	USD	450.000	423.259	0,01
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 16/02/2028	USD	2.344.000	2.126.814	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028	USD	4.243.000	4.384.803	0,08
Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029	USD	1.387.000	1.227.648	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 7,2% 10/06/2030	USD	2.541.000	2.683.187	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	10.954.000	9.830.632	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 7,122% 07/11/2033	USD	2.143.000	2.279.602	0,04
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	3.660.000	3.743.335	0,07
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	6.390.000	6.459.836	0,12
Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029	USD	2.010.000	2.075.747	0,04
Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030	USD	4.272.000	4.493.362	0,08
Genesis Energy LP 7,875% 15/05/2032	USD	2.974.000	3.001.756	0,05
Hillenbrand, Inc. 6,25% 15/02/2029	USD	1.666.000	1.675.545	0,03
MGM Resorts International 5,75% 15/06/2025	USD	11.782.000	11.766.553	0,21
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	3.373.000	3.291.209	0,06
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	16.793.000	16.563.645	0,30
MGM Resorts International 6,5% 15/04/2032	USD	5.488.000	5.465.920	0,10
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	1.145.000	1.136.608	0,02
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	3.582.000	3.561.926	0,06
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	USD	8.866.000	8.831.893	0,16
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	3.055.000	3.024.254	0,06
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	4.790.000	4.875.147	0,09
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	3.944.000	3.696.764	0,07
OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028	USD	7.895.000	7.932.590	0,14
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	1.190.000	1.116.844	0,02
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	4.190.000	3.597.560	0,07
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	10.885.000	10.507.123	0,19
Range Resources Corp. 4,875% 15/05/2025	USD	8.400.000	8.347.629	0,15
Regal Rexnord Corp., FRN 6,4% 15/04/2033	USD	5.597.000	5.765.333	0,11
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	9.205.000	9.562.439	0,17
Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	5.883.000	5.118.161	0,09
SM Energy Co. 5,625% 01/06/2025	USD	7.770.000	7.743.920	0,14
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	14.130.000	14.083.184	0,26
Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028	USD	4.195.000	4.344.803	0,08
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	7.783.000	7.524.116	0,14
Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032	USD	715.000	659.459	0,01
Southwestern Energy Co., STEP 5,7% 23/01/2025	USD	728.000	727.514	0,01
TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	7.848.000	7.622.901	0,14
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	11.852.000	11.507.667	0,21

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033	USD	8.897.000	9.479.931	0,17
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	911.000	916.729	0,02
			468.928.742	**8,53**
Total des Obligations			**519.538.802**	**9,45**
Actions				
Etats-Unis d'Amérique				
Chesapeake Energy Corp.	USD	96.754	7.995.267	0,14
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	USD	935.116	1.327.865	0,02
Frontier Communications Parent, Inc.	USD	238.422	6.150.096	0,11
Gulfport Energy Corp.	USD	23.622	3.657.630	0,07
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	363.687	380.053	0,01
National CineMedia, Inc.	USD	439.283	1.840.596	0,03
VICI Properties, Inc., REIT	USD	791.752	22.331.365	0,41
			43.682.872	**0,79**
Total des Actions			**43.682.872**	**0,79**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**563.221.674**	**10,24**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Autriche				
ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029	USD	5.310.000	5.500.432	0,10
			5.500.432	**0,10**
Bermudes				
Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030	USD	4.154.000	4.301.683	0,08
			4.301.683	**0,08**
Canada				
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	12.565.000	11.096.492	0,20
ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028	USD	5.143.000	4.708.340	0,09
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	39.813.000	37.199.078	0,68
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	9.745.000	7.775.122	0,14
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	6.680.000	3.523.772	0,06
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875% 01/06/2028	USD	14.866.000	11.167.116	0,20
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 15/02/2029	USD	10.259.000	4.979.103	0,09
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2029	USD	4.415.000	2.292.356	0,04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	12.644.000	5.939.266	0,11
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 15/02/2031	USD	8.277.000	3.963.566	0,07
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	9.890.000	10.349.153	0,19
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	5.820.000	5.911.357	0,11
Bombardier, Inc., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	5.323.000	5.341.194	0,10
Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030	USD	3.064.000	3.314.007	0,06
Bombardier, Inc., 144A 7,25% 01/07/2031	USD	4.077.000	4.187.723	0,08
Bombardier, Inc., 144A 7% 01/06/2032	USD	3.821.000	3.873.967	0,07
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	8.730.000	8.738.377	0,16
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	7.395.000	7.060.463	0,13
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.365.000	3.384.672	0,06
Garda World Security Corp., 144A 6% 01/06/2029	USD	9.809.000	8.936.427	0,16
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	8.964.000	8.889.274	0,16
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	9.041.000	8.413.775	0,15
GFL Environmental, Inc., 144A 4,75% 15/06/2029	USD	5.092.000	4.811.298	0,09
GFL Environmental, Inc., 144A 4,375% 15/08/2029	USD	3.374.000	3.108.715	0,06
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	3.150.000	3.223.001	0,06
Northriver Midstream Finance LP, 144A 6,75% 15/07/2032	USD	3.550.000	3.571.460	0,07
NOVA Chemicals Corp., 144A 5% 01/05/2025	USD	574.000	569.970	0,01
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	15.042.000	14.434.473	0,26
NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5% 15/11/2028	USD	3.748.000	3.980.556	0,07
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25% 15/05/2029	USD	7.717.000	6.812.496	0,12
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	4.198.000	4.434.389	0,08
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	6.246.000	6.268.825	0,11
Precision Drilling Corp., 144A 6,875% 15/01/2029	USD	1.862.000	1.844.186	0,03
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	3.679.000	3.383.409	0,06
			227.487.378	**4,13**
Iles Caïmans				
Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5% 01/10/2030	USD	7.396.000	7.768.507	0,14
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	4.710.000	5.071.893	0,09
Seagate HDD Cayman 8,5% 15/07/2031	USD	1.176.000	1.267.415	0,02
Transocean Titan Financing Ltd., 144A 8,375% 01/02/2028	USD	1.915.000	1.976.985	0,04
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	4.978.000	4.994.114	0,09
Transocean, Inc., 144A 8,75% 15/02/2030	USD	2.581.200	2.710.521	0,05
			23.789.435	**0,43**
France				
Altice France SA, 144A 8,125% 01/02/2027	USD	10.017.000	7.564.607	0,14
Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	8.840.000	6.087.944	0,11
			13.652.551	**0,25**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875% 15/08/2026	USD	14.820.000	14.427.567	0,26
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	7.525.000	7.713.599	0,14
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	8.114.000	8.475.081	0,16
			30.616.247	**0,56**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	8.252.000	8.726.622	0,16
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	7.072.000	7.555.527	0,14
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	5.174.000	5.362.903	0,10
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	5.172.000	5.215.067	0,09
			26.860.119	**0,49**
Luxembourg				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	14.440.000	5.786.057	0,10
Dana Financing Luxembourg SARL, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	360.000	359.931	0,01
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	47.008.000	43.939.046	0,80
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 14,75% 14/11/2028	USD	11.646.297	12.692.682	0,23
Telecom Italia Capital SA 6,375% 15/11/2033	USD	873.000	818.582	0,01
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	330.000	297.254	0,01
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	3.615.000	2.993.296	0,05
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,125% 01/04/2029	USD	8.267.000	3.229.585	0,06
			70.116.433	**1,27**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Pays-Bas				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	10.304.000	10.150.051	0,18
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6,125% 15/05/2028	USD	1.565.000	1.566.642	0,03
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7,125% 15/03/2031	USD	1.193.000	1.226.919	0,02
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 144A 7,25% 15/02/2031	USD	2.111.000	2.197.395	0,04
Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029	USD	17.512.000	16.085.131	0,29
Sensata Technologies BV, 144A 5,875% 01/09/2030	USD	3.301.000	3.235.692	0,06
Sunrise FinCo. I BV, 144A 4,875% 15/07/2031	USD	2.791.000	2.536.977	0,05
			36.998.807	**0,67**
Panama				
Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027	USD	11.513.000	11.364.961	0,21
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	9.396.000	8.835.048	0,16
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	3.096.000	3.060.466	0,06
Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029	USD	2.823.000	2.929.142	0,05
			26.189.617	**0,48**
Espagne				
Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	8.778.000	7.577.732	0,14
			7.577.732	**0,14**
Organisations supranationales				
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	5.957.000	5.442.636	0,10
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4,625% 01/06/2028	USD	9.468.000	8.615.455	0,16
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	20.560.000	20.388.526	0,37
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	14.841.875	14.448.406	0,26
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	11.250.000	9.745.235	0,18
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027	USD	13.774.000	8.570.639	0,15
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	8.578.000	8.349.291	0,15
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	18.014.000	18.024.117	0,33
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	20.541.000	20.720.056	0,38
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	6.226.000	6.306.508	0,11
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	3.940.000	3.466.360	0,06
			124.077.229	**2,25**
Royaume-Uni				
INEOS Finance plc, 144A 7,5% 15/04/2029	USD	13.141.000	13.275.617	0,24
INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9,625% 15/03/2029	USD	4.826.000	5.128.122	0,10
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	12.489.000	10.603.438	0,19
			29.007.177	**0,53**
Etats-Unis d'Amérique				
180 Medical, Inc., 144A 3,875% 15/10/2029	USD	4.243.000	3.845.974	0,07
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	9.353.000	9.171.213	0,17
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	16.525.000	14.786.279	0,27
ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75% 15/08/2026	USD	11.256.000	11.204.424	0,20
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	1.923.000	1.994.319	0,04
ADT Security Corp. (The), 144A 4,125% 01/08/2029	USD	10.491.000	9.685.479	0,18
ADT Security Corp. (The), 144A 4,875% 15/07/2032	USD	11.876.000	10.920.231	0,20
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	6.076.000	5.962.840	0,11
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	8.407.000	7.909.179	0,14
AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75% 15/07/2029	USD	6.735.000	6.421.187	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	13.298.000	12.855.815	0,23
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	2.837.000	2.801.779	0,05
Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5% 15/03/2029	USD	16.499.000	14.852.174	0,27
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	266.000	265.982	0,00
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	14.753.000	14.595.505	0,27
Allison Transmission, Inc., 144A 3,75% 30/01/2031	USD	7.557.000	6.640.228	0,12
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	8.324.000	8.307.483	0,15
AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028	USD	4.172.000	4.283.462	0,08
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027	USD	995.000	986.066	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	13.513.000	13.350.358	0,24
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	7.724.000	7.486.171	0,14
Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026	USD	7.682.000	7.959.589	0,14
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	2.280.000	2.348.717	0,04
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	2.298.000	2.223.796	0,04
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	12.972.000	7.779.327	0,14
APi Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029	USD	6.681.000	6.097.053	0,11
APi Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029	USD	5.512.000	5.151.954	0,09
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	12.160.000	11.775.418	0,21
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	5.096.000	4.554.419	0,08
Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028	USD	2.430.000	2.018.018	0,04
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.885.000	1.893.283	0,03
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	6.525.000	6.470.987	0,12
Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	5.258.000	4.859.995	0,09
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	2.847.000	2.634.563	0,05
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026	USD	9.762.000	9.777.648	0,18
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028	USD	727.000	745.424	0,01
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	5.210.000	4.798.118	0,09
Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027§	USD	16.599.000	601.714	0,01
Audacy Capital Corp., 144A 6,75% 31/03/2029§	USD	4.648.000	168.490	0,00
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	12.452.000	11.847.863	0,22
Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030	USD	2.272.000	2.319.630	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	1.513.000	1.469.630	0,03
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	10.260.000	9.925.715	0,18
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028	USD	3.012.000	2.769.490	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	10.105.000	9.269.075	0,17
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	5.735.000	5.687.826	0,10
Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029	USD	9.771.000	8.759.829	0,16
Bath & Body Works, Inc., 144A 6,625% 01/10/2030	USD	2.597.000	2.615.088	0,05
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	21.880.000	19.875.573	0,36
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	15.854.000	11.195.616	0,20
Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029	USD	9.494.000	9.537.511	0,17
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	10.912.000	11.065.313	0,20
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	3.766.000	3.253.363	0,06
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	5.245.000	5.252.179	0,10
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	3.426.000	3.484.465	0,06
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,25% 15/07/2032	USD	2.386.000	2.451.897	0,04
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	7.838.000	7.324.626	0,13
Brink's Co. (The), 144A 5,5% 15/07/2025	USD	3.000.000	3.005.205	0,05

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Brink's Co. (The), 144A 6,5% 15/06/2029	USD	2.592.000	2.620.639	0,05
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	5.238.000	5.179.998	0,09
Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028	USD	7.545.000	7.095.513	0,13
Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026	USD	10.054.000	9.530.734	0,17
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	4.065.000	3.803.655	0,07
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	5.040.000	4.454.184	0,08
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032	USD	8.175.000	8.204.095	0,15
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	4.800.000	4.764.232	0,09
BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 30/06/2028	USD	2.766.000	2.583.984	0,05
BWX Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	12.962.000	11.979.727	0,22
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027	USD	9.315.000	9.510.270	0,17
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	7.925.000	7.289.419	0,13
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	6.424.000	6.466.360	0,12
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	11.714.000	11.779.200	0,21
Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029	USD	8.182.000	7.617.875	0,14
Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031	USD	6.200.000	5.789.646	0,11
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	15.376.000	16.669.983	0,30
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	1.125.000	1.104.595	0,02
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	2.180.000	2.087.808	0,04
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	47.390.000	44.369.044	0,81
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	11.225.000	10.242.782	0,19
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	56.227.000	48.720.724	0,89
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	40.009.000	33.896.845	0,62
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	69.773.000	57.111.460	1,04
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032	USD	1.949.000	1.600.411	0,03
CCO Holdings LLC, FRN, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	22.332.000	21.453.794	0,39
CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032	USD	2.940.000	2.375.359	0,04
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	15.362.000	15.311.989	0,28
CDW LLC 4,25% 01/04/2028	USD	5.110.000	4.890.855	0,09
CDW LLC 3,25% 15/02/2029	USD	5.557.000	5.032.983	0,09
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	4.253.000	4.081.843	0,07
Centene Corp. 4,625% 15/12/2029	USD	15.968.000	15.141.896	0,28
Central Garden & Pet Co., 144A 4,125% 30/04/2031	USD	188.000	166.097	0,00
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	20.550.000	20.026.133	0,36
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	3.677.000	3.282.233	0,06
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	7.426.000	7.706.079	0,14
Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031	USD	1.307.000	1.416.253	0,03
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	17.707.000	16.351.301	0,30
Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029	USD	900.000	778.305	0,01
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	24.677.000	24.747.848	0,45
Chesapeake Energy Corp. 5,5% 15/09/2026§	USD	2.505.000	53.231	0,00
Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026	USD	10.898.000	10.930.552	0,20
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	5.970.000	5.711.346	0,10
Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual	USD	1.120.000	1.113.530	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	11.575.000	12.131.364	0,22
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	6.045.000	6.479.224	0,12
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	6.066.000	6.498.815	0,12
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	5.476.000	5.084.202	0,09
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	6.401.000	5.942.530	0,11
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	25.306.000	24.181.857	0,44
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028	USD	14.589.000	12.785.502	0,23
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	4.612.000	4.824.498	0,09
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029	USD	16.640.000	13.949.375	0,25
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	7.690.000	7.286.854	0,13
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030	USD	6.862.000	6.786.801	0,12
CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030	USD	2.184.000	1.968.231	0,04
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	3.721.000	3.647.906	0,07
CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031	USD	4.413.000	4.519.031	0,08
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	20.620.000	19.535.110	0,36
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	2.979.000	2.557.636	0,05
Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031	USD	2.939.000	2.367.362	0,04
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	10.402.000	8.542.642	0,16
CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027	USD	9.085.000	3.792.236	0,07
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	17.461.000	15.431.159	0,28
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	26.875.000	12.849.529	0,23
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	11.996.000	8.367.210	0,15
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	5.281.000	4.920.447	0,09
Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029	USD	9.829.000	8.697.274	0,16
Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030	USD	3.495.000	2.459.589	0,04
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	13.444.000	11.160.775	0,20
Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031	USD	7.265.000	5.726.739	0,10
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	6.520.000	6.804.890	0,12
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	19.322.000	18.726.685	0,34
Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030	USD	5.278.000	4.921.134	0,09
Concentra Escrow Issuer Corp., 144A 6,875% 15/07/2032	USD	2.691.000	2.730.953	0,05
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	13.270.000	12.376.293	0,22
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	60.897.359	66.846.666	1,22
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	36.350.808	27.622.947	0,50
Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026	USD	2.678.000	2.648.025	0,05
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	14.156.000	14.979.808	0,27
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	5.252.000	5.356.825	0,10
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,375% 15/01/2033	USD	4.680.000	4.706.102	0,09
CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028	USD	1.801.000	1.371.782	0,02
CSC Holdings LLC, 144A 11,25% 15/05/2028	USD	4.042.000	3.525.928	0,06
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	34.981.000	25.720.938	0,47
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	17.333.000	6.519.600	0,12
CSC Holdings LLC, 144A 3,375% 15/02/2031	USD	200.000	126.380	0,00
CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031	USD	6.100.000	3.939.443	0,07
CVR Partners LP, 144A 6,125% 15/06/2028	USD	8.432.000	8.111.477	0,15
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	13.013.000	11.823.286	0,21
DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031	USD	22.381.000	19.171.880	0,35
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	27.700.000	26.031.046	0,47
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	37.115.000	29.358.770	0,53
DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028	USD	3.770.000	2.592.629	0,05
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	22.473.000	13.950.665	0,25
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	83.575.000	79.414.921	1,44
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	27.260.000	26.756.020	0,49
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	14.020.000	11.953.344	0,22

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029	USD	8.276.000	7.683.189	0,14
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	4.072.000	3.723.087	0,07
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029	USD	3.283.000	3.050.265	0,06
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	2.892.000	2.712.625	0,05
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	11.837.000	11.590.071	0,21
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	2.732.000	2.516.861	0,05
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	9.569.000	8.801.644	0,16
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	10.571.000	6.863.512	0,12
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	19.770.000	19.968.293	0,36
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	2.791.000	2.825.805	0,05
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028	USD	13.882.000	14.175.188	0,26
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	4.862.000	5.070.026	0,09
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	2.353.000	2.431.844	0,04
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5% 31/12/2027	USD	3.722.000	3.715.038	0,07
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	23.544.000	22.036.840	0,40
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029	USD	14.949.000	13.552.760	0,25
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	8.615.000	8.587.170	0,16
Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031	USD	3.028.000	3.165.402	0,06
EnLink Midstream LLC, 144A 6,5% 01/09/2030	USD	2.783.000	2.855.451	0,05
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	11.640.000	10.965.793	0,20
Entegris, Inc., 144A 4,75% 15/04/2029	USD	8.887.000	8.513.543	0,15
Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029	USD	8.760.000	7.873.079	0,14
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	8.048.000	7.977.946	0,15
EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025	USD	263.000	263.547	0,00
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2027	USD	2.595.000	2.653.730	0,05
EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027	USD	4.625.000	4.682.540	0,09
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	11.617.000	10.953.000	0,20
EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5% 01/06/2030	USD	4.662.000	4.972.927	0,09
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031	USD	9.154.000	8.574.894	0,16
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	12.767.000	13.183.812	0,24
EquipmentShare.com, Inc., 144A 8,625% 15/05/2032	USD	1.863.000	1.933.375	0,04
Esab Corp., 144A 6,25% 15/04/2029	USD	4.999.000	5.032.848	0,09
First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029	USD	12.873.000	11.606.668	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8,307% 06/03/2026	USD	10.200.000	10.565.581	0,19
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	342.000	333.736	0,01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	26.432.000	24.946.198	0,45
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6,75% 01/05/2029	USD	2.063.000	1.891.455	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030	USD	3.238.000	2.828.307	0,05
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 8,75% 15/05/2030	USD	3.660.000	3.807.586	0,07
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	2.363.507	2.064.207	0,04
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	3.930.000	3.761.178	0,07
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	7.057.000	6.115.800	0,11
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	1.764.000	1.702.749	0,03
Gates Corp. (The), 144A 6,875% 01/07/2029	USD	2.155.000	2.190.316	0,04
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	21.249.000	19.445.923	0,35
GEO Group, Inc. (The), 144A 8,625% 15/04/2029	USD	5.021.000	5.139.797	0,09
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	8.868.000	8.374.560	0,15
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 7,5% 15/04/2032	USD	6.015.000	5.905.593	0,11
Global Medical Response, Inc., 144A 10% 31/10/2028	USD	11.585.858	11.323.496	0,21
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	4.937.000	4.582.864	0,08
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	3.699.000	3.400.271	0,06
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 15/07/2031	USD	10.461.000	9.526.536	0,17
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	5.549.000	5.254.372	0,10
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	10.158.000	9.376.007	0,17
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	14.054.000	14.120.335	0,26
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	13.340.000	7.760.809	0,14
Gray Television, Inc., 144A 5,375% 15/11/2031	USD	5.167.000	2.924.865	0,05
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	18.192.000	17.664.456	0,32
Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026	USD	8.360.524	8.462.235	0,15
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	3.056.944	3.094.133	0,06
Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031	USD	2.789.000	2.932.600	0,05
Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	3.805.000	3.864.175	0,07
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	1.511.000	1.490.138	0,03
Herc Holdings, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	5.445.000	5.530.666	0,10
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	9.554.000	6.980.162	0,13
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	5.578.000	5.757.528	0,10
Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029	USD	19.014.000	11.966.704	0,22
Hertz Corp. (The) 6,25% 15/10/2022§	USD	4.147.000	176.247	0,00
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	21.113.000	897.302	0,02
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	14.441.000	1.444.100	0,03
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	15.765.000	1.576.500	0,03
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026	USD	9.325.000	9.270.796	0,17
Hess Midstream Operations LP, 144A 6,5% 01/06/2029	USD	4.272.000	4.332.141	0,08
Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030	USD	6.736.000	6.189.736	0,11
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	66.000	65.256	0,00
Hilcorp Energy I LP, 144A 6% 15/04/2030	USD	3.507.000	3.389.455	0,06
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 15/04/2032	USD	2.882.000	2.775.243	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,875% 01/04/2029	USD	2.738.000	2.753.993	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	4.007.000	3.678.201	0,07
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 4% 01/05/2031	USD	2.636.000	2.366.820	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 6,125% 01/04/2032	USD	2.688.000	2.700.370	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030	USD	988.000	945.829	0,02
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	1.701.000	1.531.640	0,03
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 8,875% 15/07/2028	USD	6.945.000	7.363.248	0,13
Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 7,375% 15/07/2032	USD	3.412.000	3.472.461	0,06
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	3.310.000	1.545.091	0,03
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	8.230.000	4.376.765	0,08
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	32.378.962	25.060.455	0,46
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	30.892.486	11.378.722	0,21
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	23.692.000	22.185.082	0,40
Insight Enterprises, Inc., 144A 6,625% 15/05/2032	USD	2.223.000	2.260.313	0,04
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	11.450.000	10.879.557	0,20
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	8.334.000	8.192.416	0,15
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028	USD	6.693.000	6.440.025	0,12
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	724.000	683.696	0,01
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	10.000	9.523	0,00
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,5% 15/02/2031	USD	8.194.000	7.402.941	0,13
JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025	USD	3.460.000	3.411.385	0,06
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	7.085.000	6.699.549	0,12
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,5% 01/06/2031	USD	4.825.000	4.277.306	0,08

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	3.830.000	3.130.512	0,06
Kinetik Holdings LP, 144A 6,625% 15/12/2028	USD	2.055.000	2.088.990	0,04
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	2.888.000	2.847.706	0,05
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	2.150.000	2.254.475	0,04
Kodiak Gas Services LLC, 144A 7,25% 15/02/2029	USD	4.688.000	4.806.700	0,09
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	14.842.000	14.705.703	0,27
LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027	USD	3.732.000	3.660.382	0,07
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030	USD	4.184.000	3.798.157	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	7.230.000	4.162.295	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	4.063.190	4.155.607	0,08
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	11.430.000	6.277.356	0,11
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875% 15/10/2030	USD	6.326.000	3.341.029	0,06
Lithia Motors, Inc., 144A 4,375% 15/01/2031	USD	5.561.000	4.955.383	0,09
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024	USD	9.875.000	9.853.508	0,18
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026	USD	8.442.000	8.348.425	0,15
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027	USD	24.675.000	24.881.332	0,45
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	18.008.000	17.296.700	0,31
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028	USD	6.894.000	6.429.810	0,12
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026	USD	697.000	438.016	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	450.000	228.748	0,00
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029	USD	4.040.000	1.155.787	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	14.209.875	9.233.150	0,17
Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375% 15/06/2029	USD	9.895.000	3.116.395	0,06
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	14.209.875	8.952.221	0,16
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	18.201.456	11.466.917	0,21
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	13.819.000	12.901.166	0,23
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	16.893.000	15.823.639	0,29
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029	USD	2.270.000	2.089.448	0,04
MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028	USD	20.484.000	19.655.124	0,36
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	1.910.000	1.932.591	0,04
Matador Resources Co., 144A 6,5% 15/04/2032	USD	4.590.000	4.593.709	0,08
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	32.343.000	33.111.146	0,60
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027	USD	14.850.000	14.882.774	0,27
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	5.020.000	4.847.336	0,09
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	23.910.000	22.074.460	0,40
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	9.440.000	9.556.947	0,17
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	10.086.000	9.633.046	0,18
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.469.000	2.383.289	0,04
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	5.307.420	5.330.089	0,10
Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026	USD	2.985.000	1.563.299	0,03
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc., 144A 6,75% 01/04/2032	USD	4.083.000	4.100.998	0,07
MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030	USD	3.179.000	2.944.177	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	1.535.000	1.523.522	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	7.492.000	7.217.606	0,13
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	5.654.000	5.196.261	0,09
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,75% 15/11/2031	USD	10.481.000	9.865.793	0,18
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	4.169.000	4.197.824	0,08
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	8.494.000	9.194.566	0,17
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	9.374.000	8.852.546	0,16
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	7.396.000	6.956.160	0,13
NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030	USD	2.819.000	2.582.444	0,05
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5% 15/04/2029	USD	3.685.000	3.421.846	0,06
Newell Brands, Inc. 4,875% 01/06/2025	USD	915.000	902.980	0,02
Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027	USD	3.070.000	3.039.318	0,06
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	3.035.000	2.982.231	0,05
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	12.800.000	12.644.776	0,23
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	2.392.000	2.145.932	0,04
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	9.316.000	8.589.240	0,16
News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032	USD	4.730.000	4.475.675	0,08
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	30.834.000	29.278.144	0,53
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	17.447.000	15.513.159	0,28
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,125% 15/02/2029	USD	5.293.000	5.396.420	0,10
NGL Energy Operating LLC, 144A 8,375% 15/02/2032	USD	5.293.000	5.396.168	0,10
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	24.520.000	24.258.369	0,44
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	5.290.000	4.917.738	0,09
Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031	USD	2.475.000	2.145.656	0,04
NRG Energy, Inc., 144A 3,375% 15/02/2029	USD	6.012.000	5.358.678	0,10
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	9.505.000	9.134.886	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	4.297.000	3.688.499	0,07
NRG Energy, Inc., 144A 3,875% 15/02/2032	USD	522.000	449.133	0,01
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	2.144.000	2.273.155	0,04
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	16.769.000	15.467.925	0,28
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	6.499.000	6.618.244	0,12
Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028	USD	16.434.000	15.258.752	0,28
Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031	USD	12.981.000	11.643.569	0,21
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	975.000	944.681	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	1.365.000	1.246.405	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	2.993.000	2.697.915	0,05
Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375% 15/02/2031	USD	4.916.000	5.119.768	0,09
Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029	USD	10.051.000	8.667.375	0,16
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	5.469.000	4.985.493	0,09
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	8.649.000	8.640.161	0,16
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	18.480.000	17.310.950	0,31
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	10.691.000	10.463.887	0,19
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	11.940.000	10.885.659	0,20
Permian Resources Operating LLC, 144A 7,75% 15/02/2026	USD	2.186.000	2.204.721	0,04
Permian Resources Operating LLC, 144A 8% 15/04/2027	USD	1.050.000	1.076.713	0,02
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	11.505.000	12.722.609	0,23
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	5.947.000	6.112.541	0,11
PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028	USD	14.957.000	13.890.784	0,25
PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029	USD	8.153.000	7.948.819	0,14
Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028	USD	6.361.000	6.104.411	0,11
Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031	USD	2.028.000	2.147.536	0,04
PM General Purchaser LLC, 144A 9,5% 01/10/2028	USD	10.098.000	10.332.496	0,19
Post Holdings, Inc., 144A 5,625% 15/01/2028	USD	11.150.000	10.994.231	0,20
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	9.813.000	9.476.474	0,17
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	6.051.000	5.561.332	0,10
Post Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/02/2032	USD	2.906.000	2.915.692	0,05
Prairie Acquiror LP, 144A 9% 01/08/2029	USD	2.688.000	2.772.742	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	6.129.000	6.090.483	0,11

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	19.434.000	18.006.901	0,33
Radiology Partners, Inc., 144A 7,775% 31/01/2029	USD	4.050.997	3.802.873	0,07
Radiology Partners, Inc., 144A 9,781% 15/02/2030	USD	6.656.918	5.333.856	0,10
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	9.485.000	9.837.463	0,18
Regal Rexnord Corp. 6,05% 15/04/2028	USD	7.430.000	7.535.341	0,14
Regal Rexnord Corp. 6,3% 15/02/2030	USD	3.997.000	4.102.215	0,07
Regal Rexnord Corp. Callable Notes Fixed 6,05% 15/02/2026	USD	2.038.000	2.044.170	0,04
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 7,25% 15/07/2028	USD	2.140.000	2.211.478	0,04
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029	USD	14.814.000	13.902.868	0,25
RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 6,5% 01/04/2032	USD	7.040.000	7.048.258	0,13
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	20.106.000	19.389.501	0,35
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	7.556.000	7.900.402	0,14
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75% 15/03/2028	USD	2.826.000	2.877.580	0,05
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	1.864.000	1.952.139	0,04
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025§	USD	10.837.000	4.503.911	0,08
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§	USD	18.611.000	8.182.140	0,15
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	6.714.000	6.268.278	0,11
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	16.902.000	15.327.222	0,28
Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033	USD	1.377.000	1.162.191	0,02
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	5.594.000	4.988.565	0,09
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	9.983.000	9.127.770	0,17
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	10.711.000	9.259.203	0,17
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	9.214.000	7.945.885	0,14
Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	6.220.000	3.794.835	0,07
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	25.831.379	22.602.457	0,41
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	4.351.035	4.385.691	0,08
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5,125% 15/02/2027	USD	3.994.000	3.549.163	0,06
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	7.191.000	4.810.815	0,09
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	20.677.000	19.795.889	0,36
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	23.454.000	21.189.277	0,39
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	25.198.000	23.657.223	0,43
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030	USD	975.000	833.414	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875% 01/09/2031	USD	1.545.000	1.264.186	0,02
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	535.000	530.137	0,01
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7,25% 15/05/2031	USD	3.830.000	3.898.879	0,07
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6,625% 01/05/2032	USD	6.014.000	6.111.601	0,11
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	1.852.000	1.862.442	0,03
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	8.618.000	7.776.713	0,14
Sotera Health Holdings LLC, 144A 7,375% 01/06/2031	USD	5.464.000	5.471.556	0,10
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031	USD	585.000	493.494	0,01
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	5.632.000	6.071.099	0,11
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	41.349.000	41.630.339	0,76
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	10.662.000	10.939.884	0,20
SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029	USD	5.143.000	5.314.262	0,10
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	8.945.000	9.252.323	0,17
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	22.854.000	22.506.393	0,41
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	11.305.000	10.463.581	0,19
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	5.675.000	5.523.173	0,10
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	20.478.000	19.526.451	0,35
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	2.845.000	2.578.173	0,05
Standard Industries, Inc., 144A 3,375% 15/01/2031	USD	132.000	111.382	0,00
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	20.785.000	19.763.646	0,36
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	15.714.416	12.284.375	0,22
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	1.864.000	1.882.657	0,03
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	16.180.000	15.247.024	0,28
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	9.818.000	9.190.930	0,17
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5% 31/10/2026	USD	5.333.000	5.220.011	0,09
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	5.354.000	5.195.812	0,09
Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031	USD	2.517.000	2.610.413	0,05
Summit Midstream Holdings LLC, STEP, 144A 10% 15/10/2026	USD	961.000	986.870	0,02
Sunoco LP, 144A 7% 01/05/2029	USD	2.845.000	2.918.688	0,05
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	5.433.000	5.076.295	0,09
Sunoco LP 4,5% 30/04/2030	USD	8.104.000	7.491.217	0,14
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 7,25% 15/04/2032	USD	6.181.000	6.243.403	0,11
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	4.374.000	3.972.618	0,07
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	4.268.000	4.079.049	0,07
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,375% 15/02/2029	USD	1.280.000	1.287.450	0,02
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	5.213.000	4.877.854	0,09
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031	USD	11.167.000	10.450.118	0,19
Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027	USD	7.993.000	8.056.185	0,15
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	2.405.000	2.121.171	0,04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	18.187.000	16.433.100	0,30
Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031	USD	4.376.000	3.699.777	0,07
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	11.760.000	11.762.398	0,21
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	980.000	959.497	0,02
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	1.338.000	1.250.692	0,02
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	6.397.000	6.379.229	0,12
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	14.731.000	15.000.208	0,27
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	9.832.000	9.319.503	0,17
TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	10.640.000	9.744.141	0,18
TriNet Group, Inc., 144A 7,125% 15/08/2031	USD	4.769.000	4.849.629	0,09
Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028	USD	5.801.000	6.008.490	0,11
Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029	USD	15.753.000	15.225.966	0,28
Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028	USD	2.855.000	2.999.132	0,05
Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027	USD	3.580.000	3.653.225	0,07
Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029	USD	5.071.000	4.838.501	0,09
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	10.474.000	10.132.865	0,18
United Rentals North America, Inc., 144A 6,125% 15/03/2034	USD	5.596.000	5.589.119	0,10
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	2.210.000	2.114.807	0,04
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	9.861.000	9.626.620	0,18
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	9.150.000	8.508.427	0,15
US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028	USD	2.365.000	2.421.119	0,04
US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	5.262.000	4.885.754	0,09
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	4.167.000	4.217.650	0,08
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	8.787.000	9.063.679	0,16
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	4.065.000	4.456.203	0,08
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	4.065.000	4.415.879	0,08
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	9.190.000	9.083.567	0,17

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026	USD	3.005.000	2.931.447	0,05
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026	USD	18.528.000	17.918.942	0,33
VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	4.130.000	4.137.227	0,08
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/01/2028	USD	2.088.000	2.015.712	0,04
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029	USD	10.088.000	9.352.611	0,17
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	9.358.000	8.879.787	0,16
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,125% 15/08/2030	USD	5.440.000	4.959.511	0,09
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	15.767.000	15.835.744	0,29
Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual	USD	9.815.000	9.739.857	0,18
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	13.766.000	13.557.407	0,25
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	2.604.000	2.423.315	0,04
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	13.250.000	13.800.630	0,25
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	4.848.000	4.926.062	0,09
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	5.216.000	5.306.023	0,10
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	6.737.000	6.080.510	0,11
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	5.523.000	5.708.396	0,10
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	3.410.000	3.173.514	0,06
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§	USD	9.539.000	2.623.225	0,05
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	17.476.000	5.024.350	0,09
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027§	USD	4.665.000	116.625	0,00
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	16.423.000	16.760.566	0,30
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	10.978.000	11.041.464	0,20
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	4.030.000	4.073.677	0,07
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028	USD	4.962.000	4.794.218	0,09
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	2.670.000	2.701.226	0,05
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	5.724.000	5.893.951	0,11
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	11.383.000	10.974.155	0,20
WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	3.735.000	3.430.319	0,06
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	2.718.000	2.719.604	0,05
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	195.000	190.544	0,00
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	11.797.000	11.198.591	0,20
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7,125% 15/02/2031	USD	2.920.000	3.031.751	0,06
Xerox Holdings Corp., 144A 5,5% 15/08/2028	USD	1.163.000	1.007.933	0,02
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	5.319.000	5.087.563	0,09
XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028	USD	4.375.000	4.407.235	0,08
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	3.690.000	3.784.995	0,07
			3.911.020.302	**71,10**
Total des Obligations			**4.537.195.142**	**82,48**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
DISH Network Corp. 0% 15/12/2025	USD	8.080.000	6.091.541	0,11
DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	18.358.000	11.479.007	0,21
			17.570.548	**0,32**
Total des obligations convertibles			**17.570.548**	**0,32**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**4.554.765.690**	**82,80**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Irlande				
Endo DAC 0% 31/07/2027*§	USD	5.046.000	151.380	0,00
Endo DAC 0% 30/06/2028*§	USD	6.658.000	199.740	0,01
			351.120	**0,01**
Luxembourg				
GCB144A ENDO 0% 01/04/2029*	USD	7.050.000	7	0,00
			7	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
ESC CB144A SANCHEZ 8,875% 15/03/2025*	USD	10.865.000	0	0,00
Par Pharmaceutical, Inc. 0% 01/04/2027*	USD	18.224.000	18	0,00
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	5.117.000	2.249.638	0,04
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	1.773.933	1.773.933	0,03
			4.023.589	**0,07**
Total des Obligations			**4.374.716**	**0,08**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
Gulfport Energy Corp. 10% Perpetual*	USD	947	10.474.029	0,19
			10.474.029	**0,19**
Total des obligations convertibles			**10.474.029**	**0,19**
Actions				
Luxembourg				
Claires Holdings Sarl*	USD	12.631	2.210.425	0,04
Endo, Inc.*	USD	109.357	3.116.675	0,06
Endo, Inc.*	USD	139.261	3.968.938	0,07
Intelsat SA*	USD	658.366	25.017.908	0,45
			34.313.946	**0,62**
Royaume-Uni				
Venator Materials plc*	USD	2.134	1.547.150	0,03
			1.547.150	**0,03**
Etats-Unis d'Amérique				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	11.609	22.637.550	0,41
Endo, Inc.*	USD	144.352	4.114.032	0,07
Envision Healthcare Corp.*	USD	23.203	234.930	0,00
Gulfport Energy Corp.*	USD	94	1.039.661	0,02
International Oncology Care, Inc.*	USD	292.897	4.873.806	0,09
Mallinckrodt, Inc.*	USD	162.674	8.816.931	0,16
MYT Holding LLC*	USD	7.687.216	2.690.526	0,05
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	13.228.412	8.576.376	0,16
NMG Holding Co., Inc.*	USD	6.672	834.000	0,02
NMG, Inc.*	USD	57.323	7.165.375	0,13
			60.983.187	**1,11**
Total des Actions			**96.844.283**	**1,76**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Warrants				
Royaume-Uni				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	108.342	1.435.532	0,03
			1.435.532	0,03
Total des warrants			1.435.532	0,03
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			113.128.560	2,06
Total des Investissements			5.231.115.924	95,10
Liquidités			203.522.190	3,70
Autres actifs/(passifs)			66.094.459	1,20
Total de l'Actif net			5.500.732.573	100,00

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	82,11
Canada	4,13
Organisations supranationales	2,33
Luxembourg	2,21
Pays-Bas	0,86
Royaume-Uni	0,64
Jersey	0,56
France	0,53
Liberia	0,49
Panama	0,48
Iles Caïmans	0,43
Espagne	0,14
Autriche	0,10
Bermudes	0,08
Irlande	0,01
Total des Investissements	95,10
Liquidités et autres actifs/(passifs)	4,90
Total	100,00

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	317.958	USD	211.317	01/07/2024	Standard Chartered	745	-
AUD	351.124	USD	233.753	02/07/2024	State Street	430	-
AUD	229.585.312	USD	152.458.675	03/07/2024	Barclays	666.660	0,01
AUD	31.109	USD	20.674	03/07/2024	Citibank	75	-
AUD	2.653.663	USD	1.765.807	03/07/2024	HSBC	4.093	-
AUD	227.702.721	USD	151.196.223	06/08/2024	Morgan Stanley	816.102	0,02
CAD	491.159	USD	358.415	03/07/2024	HSBC	157	-
CAD	69.168	USD	50.410	03/07/2024	Morgan Stanley	86	-
CAD	9.735.364	USD	7.107.185	06/08/2024	Morgan Stanley	5.882	-
CHF	5.603.262	USD	6.206.666	03/07/2024	HSBC	27.194	-
CHF	5.574.308	USD	6.222.809	05/08/2024	Morgan Stanley	4.451	-
CNH	3.932.838	USD	540.197	05/08/2024	HSBC	273	-
EUR	90.110	USD	96.286	01/07/2024	State Street	128	-
EUR	1.076.368.263	USD	1.153.019.246	05/08/2024	HSBC	554.984	0,01
HUF	4.726.827	USD	12.772	02/07/2024	Morgan Stanley	28	-
HUF	3.890.360	USD	10.526	03/07/2024	Morgan Stanley	9	-
HUF	1.292.049.080	USD	3.488.758	05/08/2024	HSBC	5.575	-
HUF	1.259.802	USD	3.402	05/08/2024	Morgan Stanley	5	-
NZD	3.518.887	USD	2.135.673	05/08/2024	Morgan Stanley	8.562	-
PLN	4.785	USD	1.169	03/07/2024	HSBC	18	-
PLN	95.574	USD	23.642	03/07/2024	Morgan Stanley	74	-
PLN	6.103	USD	1.512	03/07/2024	State Street	3	-
SGD	272.837	USD	201.370	05/08/2024	HSBC	250	-
SGD	1.506	USD	1.110	05/08/2024	State Street	3	-
USD	110.714	AUD	165.330	03/07/2024	Merrill Lynch	445	-
USD	51.484	AUD	77.027	03/07/2024	Morgan Stanley	109	-
USD	72.341	AUD	108.440	03/07/2024	State Street	15	-
USD	105.845	CAD	144.402	06/08/2024	State Street	339	-
USD	10.351	CHF	9.264	03/07/2024	HSBC	44	-
USD	17.971	CHF	15.953	03/07/2024	Morgan Stanley	222	-
USD	6.128	CHF	5.472	03/07/2024	RBC	41	-
USD	2.204	CHF	1.961	03/07/2024	State Street	22	-
USD	2.052	CNH	14.905	03/07/2024	Barclays	9	-
USD	1.572	CNH	11.422	03/07/2024	HSBC	7	-
USD	1.655	CNH	11.974	03/07/2024	Merrill Lynch	14	-
USD	1.124	CNH	8.158	03/07/2024	State Street	6	-
USD	619.291	EUR	571.479	03/07/2024	Barclays	7.808	-
USD	13.509.223	EUR	12.405.115	03/07/2024	BNP Paribas	235.764	0,01
USD	2.098.710	EUR	1.950.036	03/07/2024	Citibank	12.173	-
USD	7.159.663	EUR	6.579.253	03/07/2024	HSBC	119.870	-
USD	3.527.282	EUR	3.257.170	03/07/2024	Merrill Lynch	42.114	-
USD	16.060.706	EUR	14.837.516	03/07/2024	Morgan Stanley	184.581	-
USD	7.458.766	EUR	6.845.251	03/07/2024	Standard Chartered	134.356	-
USD	969.183	EUR	892.795	03/07/2024	State Street	13.893	-
USD	22.339	EUR	20.820	05/08/2024	State Street	26	-
USD	29.036.117	GBP	22.971.304	03/07/2024	Citibank	12.855	-
USD	84.734	GBP	66.833	03/07/2024	HSBC	293	-
USD	85.752	GBP	67.441	03/07/2024	Morgan Stanley	543	-
USD	19.963	HUF	7.173.436	03/07/2024	Barclays	538	-
USD	19.698	HUF	7.094.563	03/07/2024	BNP Paribas	486	-
USD	7.358	HUF	2.703.590	03/07/2024	Goldman Sachs	37	-
USD	37.434	HUF	13.236.435	03/07/2024	Morgan Stanley	1.590	-
USD	10.032	NZD	16.409	03/07/2024	Citibank	33	-
USD	4.255	NZD	6.923	03/07/2024	Goldman Sachs	37	-
USD	11.799	NZD	19.333	03/07/2024	HSBC	19	-
USD	1.132	PLN	4.563	02/07/2024	Morgan Stanley	-	-
USD	1.627.461	PLN	6.556.935	03/07/2024	Citibank	384	-
USD	4.544	PLN	18.023	03/07/2024	Goldman Sachs	71	-
USD	4.613	PLN	18.123	03/07/2024	State Street	116	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**2.864.647**	**0,05**
AUD	665.703	USD	444.249	03/07/2024	Citibank	(248)	-
CAD	7.954.187	USD	5.835.577	03/07/2024	BNP Paribas	(28.617)	-
CAD	1.321.265	USD	967.101	03/07/2024	HSBC	(2.511)	-
CAD	15.460	USD	11.327	03/07/2024	Morgan Stanley	(40)	-
CAD	4.273	USD	3.122	03/07/2024	Standard Chartered	(2)	-
CHF	22.738	USD	25.451	03/07/2024	Barclays	(154)	-
CHF	1.597	USD	1.791	03/07/2024	BNP Paribas	(14)	-
CHF	18.875	USD	21.182	03/07/2024	HSBC	(182)	-
CHF	24.970	USD	28.208	03/07/2024	Morgan Stanley	(428)	-
CNH	13.090	USD	1.807	03/07/2024	BNP Paribas	(13)	-
CNH	3.927.796	USD	542.084	03/07/2024	Goldman Sachs	(3.744)	-
CNH	16.340	USD	2.252	03/07/2024	Morgan Stanley	(13)	-
CNH	10.515	USD	1.453	03/07/2024	RBC	(12)	-
CNH	11.557	USD	1.588	03/07/2024	State Street	(4)	-
CNH	49.504	USD	6.810	05/08/2024	State Street	(7)	-
EUR	20.820	USD	22.303	02/07/2024	State Street	(27)	-
EUR	8.911.337	USD	9.607.136	03/07/2024	Citibank	(72.016)	-
EUR	15.205	USD	16.471	03/07/2024	HSBC	(202)	-
EUR	1.115.916.688	USD	1.208.204.071	03/07/2024	Morgan Stanley	(14.174.485)	(0,26)
EUR	4.037.189	USD	4.395.889	03/07/2024	RBC	(76.102)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	37.166	USD	40.226	03/07/2024	Standard Chartered	(459)	-
EUR	259.691	USD	278.554	05/08/2024	HSBC	(236)	-
EUR	4.484.472	USD	4.821.796	05/08/2024	Morgan Stanley	(15.662)	-
EUR	3.740	USD	4.018	05/08/2024	State Street	(11)	-
GBP	114.105	USD	145.641	03/07/2024	Barclays	(1.473)	-
GBP	22.356	USD	28.373	03/07/2024	Citibank	(127)	-
GBP	22.508.765	USD	28.634.131	03/07/2024	HSBC	(195.268)	-
GBP	460.353	USD	587.905	03/07/2024	Morgan Stanley	(6.269)	-
GBP	22.971.304	USD	29.041.961	05/08/2024	Citibank	(12.548)	-
HUF	1.321.828.551	USD	3.673.796	03/07/2024	Barclays	(94.365)	-
HUF	1.374.862	USD	3.737	03/07/2024	Goldman Sachs	(14)	-
HUF	4.154.863	USD	11.273	03/07/2024	Merrill Lynch	(22)	-
HUF	3.980.295	USD	11.040	03/07/2024	Morgan Stanley	(261)	-
NZD	238.335	USD	146.118	03/07/2024	HSBC	(891)	-
NZD	3.309.688	USD	2.026.588	03/07/2024	Merrill Lynch	(9.830)	-
NZD	13.530	USD	8.359	03/07/2024	Morgan Stanley	(115)	-
PLN	228.638	USD	57.859	03/07/2024	Barclays	(1.124)	-
PLN	27.191	USD	6.780	03/07/2024	Citibank	(33)	-
PLN	13.369	USD	3.387	03/07/2024	HSBC	(70)	-
PLN	160.724	USD	40.478	03/07/2024	Merrill Lynch	(595)	-
PLN	6.064.915	USD	1.539.940	03/07/2024	Morgan Stanley	(34.955)	-
PLN	24.413	USD	6.120	03/07/2024	State Street	(62)	-
PLN	6.556.935	USD	1.626.911	05/08/2024	Citibank	(423)	-
PLN	11.605	USD	2.897	05/08/2024	HSBC	(18)	-
PLN	13.535	USD	3.363	05/08/2024	Morgan Stanley	(6)	-
SGD	271.049	USD	200.730	03/07/2024	HSBC	(758)	-
SGD	1.788	USD	1.329	03/07/2024	Morgan Stanley	(9)	-
USD	1.132.144	AUD	1.713.793	03/07/2024	Citibank	(10.894)	-
USD	112.722	AUD	169.632	03/07/2024	Goldman Sachs	(417)	-
USD	988.031	AUD	1.491.319	03/07/2024	HSBC	(6.625)	-
USD	51.745	AUD	78.124	03/07/2024	Merrill Lynch	(361)	-
USD	151.804.123	AUD	228.833.390	03/07/2024	Morgan Stanley	(819.706)	(0,02)
USD	197.542	AUD	298.732	03/07/2024	State Street	(1.701)	-
USD	41.101	AUD	61.820	06/08/2024	HSBC	(169)	-
USD	318.302	AUD	478.632	06/08/2024	Standard Chartered	(1.228)	-
USD	260.868	AUD	391.443	06/08/2024	State Street	(456)	-
USD	31.722	CAD	43.624	03/07/2024	Citibank	(126)	-
USD	20.841	CAD	28.634	03/07/2024	HSBC	(64)	-
USD	34.900	CAD	47.890	03/07/2024	Morgan Stanley	(62)	-
USD	12.092	CHF	10.895	03/07/2024	Barclays	(30)	-
USD	40.624	CHF	36.854	03/07/2024	HSBC	(378)	-
USD	6.216.766	CHF	5.591.043	03/07/2024	Morgan Stanley	(3.501)	-
USD	538.831	CNH	3.932.838	03/07/2024	HSBC	(200)	-
USD	5.573.951	EUR	5.210.707	03/07/2024	Citibank	(1.499)	-
USD	1.151.228.169	EUR	1.076.368.263	03/07/2024	HSBC	(484.647)	(0,01)
USD	95.137	EUR	88.861	05/08/2024	Morgan Stanley	(98)	-
USD	96.445	EUR	90.110	05/08/2024	State Street	(128)	-
USD	3.490.272	HUF	1.290.987.166	03/07/2024	HSBC	(5.641)	-
USD	18.614	HUF	6.891.566	03/07/2024	Morgan Stanley	(48)	-
USD	8.819	HUF	3.287.064	03/07/2024	Standard Chartered	(82)	-
USD	10.428	HUF	3.855.111	03/07/2024	State Street	(11)	-
USD	12.756	HUF	4.726.827	05/08/2024	Morgan Stanley	(28)	-
USD	2.135.683	NZD	3.518.887	03/07/2024	Morgan Stanley	(8.550)	-
USD	3.131	PLN	12.645	03/07/2024	HSBC	(7)	-
USD	4.927	PLN	19.986	03/07/2024	RBC	(33)	-
USD	12.829	PLN	51.963	05/08/2024	Goldman Sachs	(61)	-
USD	1.108	SGD	1.506	01/07/2024	State Street	(3)	-
USD	201.056	SGD	272.837	03/07/2024	HSBC	(236)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(16.081.415)	(0,29)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(13.216.768)	(0,24)

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Australie				
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	100.000	104.287	0,05
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	150.000	150.031	0,08
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1,125% 14/04/2026	EUR	100.000	102.820	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	100.000	104.987	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,45% 16/05/2029	EUR	400.000	386.839	0,20
			848.964	**0,44**
Belgique				
KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual	EUR	200.000	227.229	0,12
			227.229	**0,12**
Canada				
Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 01/08/2029	USD	375.000	380.237	0,20
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1,25% 17/12/2025	GBP	200.000	238.288	0,12
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,125% 04/09/2026	EUR	100.000	99.377	0,05
			717.902	**0,37**
Danemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025	USD	200.000	197.433	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 2,25% 14/01/2028	GBP	400.000	467.344	0,24
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028	EUR	975.000	1.066.369	0,55
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030	EUR	600.000	669.253	0,35
			2.400.399	**1,24**
Finlande				
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 3,625% 10/02/2026	EUR	200.000	213.673	0,11
			213.673	**0,11**
France				
Air Liquide Finance SA, Reg. S 1,25% 13/06/2028	EUR	200.000	199.359	0,10
Alstom SA, Reg. S 0,125% 27/07/2027	EUR	400.000	385.231	0,20
Arkema SA, Reg. S 1,5% 20/04/2027	EUR	300.000	304.857	0,16
Arkema SA, Reg. S, FRN 1,5% Perpetual	EUR	700.000	713.614	0,37
AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047	EUR	300.000	315.483	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/07/2025	EUR	100.000	103.901	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	100.000	101.380	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,125% 12/09/2026	EUR	200.000	206.768	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	100.000	95.842	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 0,125% 04/09/2026	EUR	200.000	199.238	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 6% 18/08/2029	GBP	100.000	130.515	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 19/01/2030	EUR	300.000	275.878	0,14
BPCE SA, Reg. S 1,375% 23/12/2026	GBP	100.000	115.261	0,06
BPCE SA, Reg. S 0,01% 14/01/2027	EUR	200.000	195.897	0,10
BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027	EUR	600.000	590.971	0,30
BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028	EUR	200.000	218.266	0,11
BPCE SA, Reg. S, FRN 6% 29/09/2028	GBP	100.000	128.213	0,07
BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034	EUR	200.000	191.371	0,10
BPCE SA, Reg. S, FRN 4,875% 26/02/2036	EUR	100.000	108.324	0,06
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,75% 29/11/2026	EUR	200.000	215.166	0,11
Credit Agricole SA, 144A 4,375% 17/03/2025	USD	540.000	533.892	0,28
Credit Agricole SA, Reg. S 0,375% 21/10/2025	EUR	100.000	102.575	0,05
Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 03/05/2027	EUR	200.000	201.984	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,5% 21/09/2029	EUR	300.000	279.951	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,625% 05/06/2030	EUR	300.000	312.911	0,16
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031	GBP	200.000	265.502	0,14
Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025	EUR	200.000	209.878	0,11
Danone SA, Reg. S, FRN 1% Perpetual	EUR	500.000	496.772	0,26
Engie SA, Reg. S 0,375% 21/06/2027	EUR	100.000	97.807	0,05
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029	EUR	150.000	144.708	0,07
L'Oreal SA, Reg. S 0,875% 29/06/2026	EUR	200.000	204.348	0,11
L'Oreal SA, Reg. S 3,375% 23/01/2027	EUR	200.000	214.826	0,11
RCI Banque SA, Reg. S 4,875% 14/06/2028	EUR	200.000	221.076	0,11
Societe Generale SA, Reg. S 0,25% 08/07/2027	EUR	200.000	193.605	0,10
Societe Generale SA, Reg. S 0,125% 18/02/2028	EUR	300.000	282.925	0,15
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 1,125% 21/04/2026	EUR	300.000	313.841	0,16
Sodexo SA, Reg. S 1,75% 26/06/2028	GBP	300.000	336.470	0,17
			9.208.606	**4,74**
Allemagne				
Bertelsmann SE & Co. KGaA, Reg. S 2% 01/04/2028	EUR	100.000	102.036	0,05
Covestro AG, Reg. S 0,875% 03/02/2026	EUR	300.000	308.290	0,16
Covestro AG, Reg. S 4,75% 15/11/2028	EUR	600.000	674.259	0,35
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875% 23/02/2028	EUR	400.000	406.024	0,21
SAP SE, Reg. S 1,75% 22/02/2027	EUR	100.000	104.475	0,05
Vonovia SE, Reg. S 4,75% 23/05/2027	EUR	400.000	439.967	0,23
			2.035.051	**1,05**
Irlande				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1,5% 27/09/2026	EUR	100.000	102.913	0,05
AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027	USD	650.000	660.849	0,34
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 15/10/2027	USD	150.000	146.532	0,08
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.040.000	948.500	0,49
AIB Group plc, Reg. S, FRN 0,5% 17/11/2027	EUR	200.000	197.915	0,10
AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028	EUR	550.000	564.871	0,29
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027	EUR	200.000	201.468	0,10
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,875% 16/07/2028	EUR	400.000	442.397	0,23
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 13/11/2029	EUR	500.000	553.281	0,29
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	900.000	976.112	0,50
			4.794.838	**2,47**
Italie				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	200.000	221.312	0,11
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,625% 25/01/2028	EUR	900.000	889.462	0,46
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029	EUR	500.000	483.178	0,25
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4% 19/05/2026	EUR	500.000	538.397	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 19/11/2026	EUR	650.000	654.000	0,33
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028	EUR	700.000	674.885	0,35
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5% 08/03/2028	EUR	200.000	220.470	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029	GBP	300.000	386.047	0,20
Italgas SpA, Reg. S 3,125% 08/02/2029	EUR	200.000	209.409	0,11
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 16/06/2026	EUR	150.000	156.642	0,08
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,85% 15/11/2027	EUR	650.000	726.839	0,37
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029	EUR	400.000	443.000	0,23
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029	EUR	300.000	326.177	0,17
			5.929.818	**3,05**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 1,412% 17/07/2025	USD	200.000	191.804	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027	USD	200.000	185.307	0,09
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	200.000	185.130	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,902% 17/09/2028	USD	280.000	246.324	0,13
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75% 09/07/2027	EUR	800.000	791.352	0,41
			1.599.917	**0,82**
Jersey				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	100.000	104.060	0,05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028	GBP	800.000	1.044.063	0,54
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	100.000	90.882	0,05
Porterbrook Rail Finance Ltd. 7,125% 20/10/2026	GBP	300.000	394.691	0,20
			1.633.696	**0,84**
Luxembourg				
Highland Holdings SARL 0,318% 15/12/2026	EUR	100.000	98.983	0,05
John Deere Bank SA, Reg. S 2,5% 14/09/2026	EUR	300.000	315.054	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	150.000	155.293	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	100.000	102.278	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	500.000	504.697	0,26
Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026	EUR	1.000.000	1.027.553	0,53
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	100.000	103.556	0,05
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	700.000	706.300	0,37
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027	EUR	1.100.000	1.172.952	0,61
			4.186.666	**2,16**
Pays-Bas				
ABB Finance BV, Reg. S 3,25% 16/01/2027	EUR	300.000	322.039	0,17
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125% 22/02/2033	EUR	300.000	328.095	0,17
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	200.000	200.482	0,10
Akzo Nobel NV, Reg. S 1,5% 28/03/2028	EUR	400.000	396.969	0,20
American Medical Systems Europe BV 3,375% 08/03/2029	EUR	200.000	212.457	0,11
ASML Holding NV, Reg. S 3,5% 06/12/2025	EUR	100.000	107.032	0,05
BMW Finance NV, Reg. S 1% 22/05/2028	EUR	100.000	98.207	0,05
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3,913% 03/11/2026	EUR	300.000	325.311	0,17
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 5,25% 14/09/2027	GBP	100.000	125.576	0,06
E.ON International Finance BV, Reg. S 1,25% 19/10/2027	EUR	200.000	200.364	0,10
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.328	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125% 23/05/2026	EUR	200.000	210.755	0,11
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25% 16/02/2027	EUR	100.000	102.908	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,25% 18/02/2029	EUR	100.000	94.278	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 0,25% 01/02/2030	EUR	300.000	274.188	0,14
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2026	EUR	100.000	107.106	0,06
RELX Finance BV, Reg. S 1,375% 12/05/2026	EUR	100.000	103.211	0,05
RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027	EUR	800.000	815.164	0,42
RELX Finance BV, Reg. S 0,5% 10/03/2028	EUR	600.000	579.761	0,30
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	950.000	967.969	0,50
Viterra Finance BV, Reg. S 0,375% 24/09/2025	EUR	200.000	204.895	0,11
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	100.000	94.936	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 15/11/2025	EUR	300.000	322.993	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,375% 15/05/2030	EUR	1.200.000	1.322.049	0,68
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.158.359	0,60
Wolters Kluwer NV, Reg. S 1,5% 22/03/2027	EUR	1.200.000	1.224.038	0,63
WPC Eurobond BV, REIT 2,25% 09/04/2026	EUR	300.000	312.460	0,16
WPC Eurobond BV, REIT 2,125% 15/04/2027	EUR	500.000	511.649	0,26
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,5% 01/10/2046	EUR	200.000	211.389	0,11
			11.040.968	**5,68**
Nouvelle-Zélande				
ASB Bank Ltd., Reg. S 4,5% 16/03/2027	EUR	500.000	548.170	0,28
			548.170	**0,28**
Norvège				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 2,625% 10/06/2026	GBP	150.000	184.642	0,10
			184.642	**0,10**
Espagne				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,125% 18/09/2025	USD	800.000	758.420	0,39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,381% 13/03/2029	USD	600.000	603.663	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 5,862% 14/09/2026	USD	200.000	200.164	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,375% 08/09/2026	EUR	300.000	326.541	0,17
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027	EUR	300.000	308.117	0,16
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,25% 07/02/2029	EUR	400.000	444.870	0,23
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	800.000	903.967	0,47
Banco Santander SA 3,496% 24/03/2025	USD	200.000	197.103	0,10
Banco Santander SA 5,294% 18/08/2027	USD	200.000	199.173	0,10
Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028	USD	800.000	843.006	0,43
Banco Santander SA, FRN 5,552% 14/03/2028	USD	1.000.000	1.000.283	0,52
Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027	EUR	200.000	194.512	0,10
Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375% 03/05/2030	EUR	200.000	220.278	0,11
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 4,625% 16/05/2027	EUR	800.000	869.500	0,45
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 06/04/2028	GBP	200.000	239.476	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,5% 09/02/2029	EUR	700.000	667.362	0,34
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029	EUR	400.000	446.399	0,23
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,25% 18/06/2031	EUR	400.000	403.919	0,21
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25% 23/02/2033	EUR	600.000	676.803	0,35
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1% 20/04/2027	EUR	100.000	99.753	0,05
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 1,382% 14/05/2026	EUR	200.000	205.813	0,11
Ferrovial Emisiones SA, Reg. S 0,54% 12/11/2028	EUR	600.000	568.426	0,29
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	600.000	651.991	0,34
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN 1,575% Perpetual	EUR	700.000	685.328	0,35
			11.714.867	**6,03**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 3,875% 09/05/2028	EUR	200.000	217.808	0,11
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032	GBP	100.000	121.642	0,06
Swedbank AB, Reg. S, FRN 4,625% 30/05/2026	EUR	100.000	107.786	0,06
Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027	EUR	600.000	615.865	0,32
			1.063.101	**0,55**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Suisse				
UBS AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026	EUR	150.000	166.813	0,09
UBS Group AG 3,75% 26/03/2025	USD	500.000	493.028	0,25
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	600.000	726.423	0,37
			1.386.264	**0,71**
Royaume-Uni				
AstraZeneca plc, Reg. S 1,25% 12/05/2028	EUR	400.000	397.712	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	200.000	211.197	0,11
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053	GBP	100.000	131.147	0,07
Barclays plc 3,65% 16/03/2025	USD	200.000	196.964	0,10
Barclays plc 4,375% 12/01/2026	USD	400.000	393.680	0,20
Barclays plc, FRN 6,496% 13/09/2027	USD	590.000	600.603	0,31
Barclays plc, FRN 5,674% 12/03/2028	USD	505.000	506.598	0,26
Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028	USD	480.000	507.081	0,26
Barclays plc, Reg. S, FRN 7,09% 06/11/2029	GBP	400.000	533.673	0,27
Brambles Finance plc, Reg. S 1,5% 04/10/2027	EUR	300.000	303.226	0,16
Cadent Finance plc, Reg. S 4,25% 05/07/2029	EUR	600.000	656.238	0,34
DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 1,625% 31/03/2026	GBP	400.000	471.556	0,24
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	800.000	774.729	0,40
HSBC Holdings plc, FRN 5,887% 14/08/2027	USD	380.000	383.308	0,20
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	760.000	684.001	0,35
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 0,641% 24/09/2029	EUR	300.000	282.689	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364% 16/11/2032	EUR	200.000	227.255	0,12
Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 2,375% 09/04/2026	EUR	400.000	419.546	0,22
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027	USD	1.330.000	1.339.534	0,69
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 2% 12/04/2028	GBP	600.000	691.849	0,36
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,375% 03/01/2026	EUR	900.000	920.578	0,47
Motability Operations Group plc, Reg. S 4,375% 08/02/2027	GBP	100.000	124.129	0,06
Motability Operations Group plc, Reg. S 0,125% 20/07/2028	EUR	1.000.000	935.121	0,48
Motability Operations Group plc, Reg. S 3,625% 24/07/2029	EUR	100.000	107.029	0,05
Motability Operations Group plc, Reg. S 4% 17/01/2030	EUR	394.000	427.546	0,22
National Grid plc, Reg. S 0,25% 01/09/2028	EUR	1.300.000	1.213.224	0,62
Nationwide Building Society, 144A 3,9% 21/07/2025	USD	200.000	196.855	0,10
Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027	USD	590.000	602.846	0,31
Nationwide Building Society, Reg. S 0,25% 22/07/2025	EUR	300.000	309.901	0,16
Nationwide Building Society, Reg. S 4,5% 01/11/2026	EUR	200.000	218.609	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 6,178% 07/12/2027	GBP	300.000	385.242	0,20
NatWest Group plc, FRN 3,073% 22/05/2028	USD	510.000	478.425	0,25
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,067% 06/09/2028	EUR	300.000	324.525	0,17
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057% 09/11/2028	GBP	200.000	227.926	0,12
NatWest Group plc, Reg. S, FRN 4,771% 16/02/2029	EUR	600.000	662.538	0,34
NatWest Markets plc, 144A 5,416% 17/05/2027	USD	400.000	400.698	0,21
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	300.000	301.909	0,16
NatWest Markets plc, FRN, 144A 6,273% 17/05/2027	USD	400.000	400.375	0,21
NatWest Markets plc, Reg. S 6,375% 08/11/2027	GBP	400.000	524.514	0,27
NatWest Markets plc, Reg. S 3,625% 09/01/2029	EUR	300.000	321.248	0,16
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026	USD	700.000	710.043	0,37
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3,625% 14/01/2026	GBP	100.000	123.537	0,06
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 1,5% 24/03/2028	GBP	200.000	223.888	0,11
SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027	EUR	200.000	201.289	0,10
SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029	EUR	200.000	207.460	0,11
Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,822% 23/11/2025	USD	200.000	196.836	0,10
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030	USD	430.000	455.181	0,23
Yorkshire Water Finance plc, Reg. S 1,75% 26/11/2026	GBP	400.000	457.518	0,24
			21.371.576	**11,00**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	370.000	353.229	0,18
AbbVie, Inc. 0,75% 18/11/2027	EUR	1.100.000	1.084.498	0,56
AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028	USD	350.000	350.267	0,18
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	340.000	332.659	0,17
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028	USD	280.000	268.997	0,14
American Tower Corp., REIT 1,3% 15/09/2025	USD	120.000	114.106	0,06
American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026	USD	450.000	430.383	0,22
American Tower Corp., REIT 3,125% 15/01/2027	USD	330.000	313.326	0,16
American Tower Corp., REIT 5,2% 15/02/2029	USD	315.000	314.735	0,16
American Tower Corp., REIT 3,95% 15/03/2029	USD	480.000	455.129	0,23
Amphenol Corp. 5,05% 05/04/2029	USD	325.000	327.160	0,17
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,949% 27/10/2026	EUR	100.000	104.512	0,05
Baxter International, Inc. 1,3% 15/05/2029	EUR	198.000	190.693	0,10
Becton Dickinson & Co. 4,693% 13/02/2028	USD	140.000	138.404	0,07
Booking Holdings, Inc. 3,5% 01/03/2029	EUR	200.000	214.759	0,11
Boston Scientific Corp. 0,625% 01/12/2027	EUR	1.000.000	974.875	0,50
Bristol-Myers Squibb Co. 4,9% 22/02/2029	USD	845.000	846.172	0,44
Bunge Ltd. Finance Corp. 1,63% 17/08/2025	USD	60.000	57.435	0,03
Cardinal Health, Inc. 5,125% 15/02/2029	USD	800.000	800.711	0,41
Carrier Global Corp. 4,125% 29/05/2028	EUR	700.000	763.987	0,39
Celanese US Holdings LLC 5,337% 19/01/2029	EUR	400.000	449.324	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S 2,125% 10/09/2026	EUR	100.000	104.012	0,05
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	100.000	104.483	0,05
Corning, Inc. 3,875% 15/05/2026	EUR	1.100.000	1.179.028	0,61
Crown Castle, Inc., REIT 3,65% 01/09/2027	USD	630.000	600.335	0,31
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	320.000	317.171	0,16
Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029	USD	450.000	455.445	0,23
CVS Health Corp. 1,3% 21/08/2027	USD	250.000	222.017	0,11
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	210.000	203.427	0,10
Dell International LLC 6,02% 15/06/2026	USD	441.000	446.144	0,23
Discovery Communications LLC 2,5% 20/09/2024	GBP	100.000	125.462	0,06
Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027	EUR	400.000	407.328	0,21
Doc Dr LLC, REIT 4,3% 15/03/2027	USD	110.000	107.800	0,06
Elevance Health, Inc. 3,65% 01/12/2027	USD	240.000	230.079	0,12
Eli Lilly & Co. 1,625% 02/06/2026	EUR	200.000	207.389	0,11
Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027	EUR	500.000	489.948	0,25
Essex Portfolio LP, REIT 3,625% 01/05/2027	USD	100.000	95.897	0,05
Essex Portfolio LP, REIT 1,7% 01/03/2028	USD	930.000	818.954	0,42
Extra Space Storage LP, REIT 5,9% 15/01/2031	USD	370.000	380.156	0,20
Federal Realty OP LP, REIT 5,375% 01/05/2028	USD	130.000	130.663	0,07
Federal Realty OP LP, REIT 3,2% 15/06/2029	USD	230.000	209.359	0,11
Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026	USD	140.000	134.489	0,07
Fiserv, Inc. 5,375% 21/08/2028	USD	380.000	383.853	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 5,85% 17/05/2027	USD	530.000	531.423	0,27
Ford Motor Credit Co. LLC 4,95% 28/05/2027	USD	700.000	684.868	0,35
Ford Motor Credit Co. LLC 5,125% 20/02/2029	EUR	100.000	111.378	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 5,8% 08/03/2029	USD	410.000	409.871	0,21
General Motors Financial Co., Inc. 5,55% 15/07/2029	USD	1.230.000	1.234.733	0,64
Global Payments, Inc. 2,15% 15/01/2027	USD	370.000	343.420	0,18
Global Payments, Inc. 4,95% 15/08/2027	USD	620.000	614.989	0,32
Global Payments, Inc. 4,45% 01/06/2028	USD	270.000	261.686	0,13
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	125.000	112.560	0,06
Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031	EUR	500.000	553.891	0,29

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5% 01/04/2025	USD	120.000	118.236	0,06
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,727% 25/04/2030	USD	650.000	663.851	0,34
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	125.000	128.841	0,07
Haleon US Capital LLC 3,375% 24/03/2027	USD	260.000	248.748	0,13
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026	USD	100.000	99.675	0,05
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	550.000	538.445	0,28
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	1.120.000	1.118.327	0,58
Healthpeak OP LLC, REIT 3,5% 15/07/2029	USD	66.000	61.260	0,03
Healthpeak OP LLC, REIT 3% 15/01/2030	USD	404.000	360.127	0,19
Home Depot, Inc. (The) 4,875% 25/06/2027	USD	280.000	280.184	0,14
Ingersoll Rand, Inc. 5,4% 14/08/2028	USD	190.000	192.377	0,10
Ingersoll Rand, Inc. 5,176% 15/06/2029	USD	210.000	210.707	0,11
Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027	USD	230.000	222.912	0,12
International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028	EUR	200.000	192.390	0,10
Lennar Corp. 4,75% 30/05/2025	USD	100.000	99.274	0,05
McDonald's Corp., Reg. S 1,875% 26/05/2027	EUR	100.000	102.822	0,05
McDonald's Corp., Reg. S 3,625% 28/11/2027	EUR	704.000	758.724	0,39
McDonald's Corp., Reg. S 1,75% 03/05/2028	EUR	300.000	302.947	0,16
McKesson Corp. 1,3% 15/08/2026	USD	500.000	461.824	0,24
Merck & Co., Inc. 1,875% 15/10/2026	EUR	100.000	103.444	0,05
Mohawk Industries, Inc. 5,85% 18/09/2028	USD	142.000	145.316	0,08
Nestle Capital Corp., Reg. S 4,5% 22/03/2029	GBP	300.000	376.788	0,19
Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027	EUR	1.000.000	1.075.632	0,55
Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029	EUR	400.000	448.293	0,23
Oracle Corp. 1,65% 25/03/2026	USD	180.000	168.978	0,09
Oracle Corp. 2,8% 01/04/2027	USD	170.000	159.965	0,08
PepsiCo, Inc. 2,625% 28/04/2026	EUR	100.000	105.755	0,05
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,25% 10/09/2027	EUR	200.000	192.473	0,10
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	400.000	396.365	0,20
Prologis LP, REIT 4,875% 15/06/2028	USD	460.000	459.180	0,24
Realty Income Corp., REIT 4,75% 15/02/2029	USD	435.000	428.849	0,22
Realty Income Corp., REIT 4,875% 06/07/2030	EUR	700.000	782.044	0,40
S&P Global, Inc. 2,95% 22/01/2027	USD	350.000	332.761	0,17
Sherwin-Williams Co. (The) 3,45% 01/08/2025	USD	270.000	264.113	0,14
Sherwin-Williams Co. (The) 3,45% 01/06/2027	USD	90.000	86.018	0,04
Southern Power Co. 4,15% 01/12/2025	USD	550.000	540.866	0,28
Southern Power Co. 0,9% 15/01/2026	USD	200.000	186.667	0,10
State Street Corp. 5,272% 03/08/2026	USD	130.000	130.345	0,07
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,4% 23/01/2026	EUR	100.000	103.484	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,5% 01/03/2028	EUR	200.000	193.614	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,375% 12/09/2028	EUR	300.000	297.278	0,15
Toll Brothers Finance Corp. 4,875% 15/03/2027	USD	370.000	365.595	0,19
UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028	USD	470.000	444.064	0,23
UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029	USD	295.000	285.497	0,15
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	140.000	135.933	0,07
US Bancorp 3,15% 27/04/2027	USD	100.000	95.350	0,05
US Treasury 4,625% 30/06/2025	USD	2.250.000	2.239.912	1,15
US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	220.000	219.102	0,11
Ventas Realty LP, REIT 4,125% 15/01/2026	USD	450.000	440.333	0,23
Ventas Realty LP, REIT 4% 01/03/2028	USD	50.000	47.860	0,02
Ventas Realty LP, REIT 4,4% 15/01/2029	USD	400.000	385.744	0,20
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	440.000	389.657	0,20
Verizon Communications, Inc. 2,1% 22/03/2028	USD	360.000	324.945	0,17
WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026	USD	90.000	87.814	0,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 3,05% 15/01/2026	USD	450.000	435.137	0,22
			40.134.461	**20,66**
Total des Obligations			**121.240.808**	**62,42**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**121.240.808**	**62,42**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34% 12/01/2027	USD	180.000	168.678	0,09
			168.678	**0,09**
Canada				
Air Canada Pass-Through Trust 'A', 144A 3,6% 15/09/2028	USD	29.919	28.451	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,237% 28/06/2027	USD	770.000	770.667	0,40
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,26% 08/04/2029	USD	310.000	310.417	0,16
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 5,25% 26/04/2029	USD	505.000	505.625	0,26
Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026	USD	370.000	358.879	0,19
Toronto-Dominion Bank (The) 4,693% 15/09/2027	USD	350.000	345.620	0,18
Toronto-Dominion Bank (The) 4,994% 05/04/2029	USD	495.000	492.373	0,25
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6,477% 17/07/2026	USD	520.000	525.294	0,27
			3.337.326	**1,72**
Iles Caïmans				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	210.000	205.749	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026	USD	140.000	131.757	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027	USD	590.000	553.136	0,28
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	355.000	361.753	0,19
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	600.000	598.231	0,31
			1.850.626	**0,95**
Danemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,549% 10/09/2027	USD	350.000	321.832	0,16
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5,427% 01/03/2028	USD	400.000	401.112	0,21
			722.944	**0,37**
France				
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 4,935% 26/01/2026	USD	200.000	198.566	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026	USD	200.000	201.918	0,10
BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,675% 30/06/2027	USD	1.350.000	1.248.524	0,64
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335% 12/06/2029	USD	650.000	651.251	0,34
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	390.000	389.906	0,20
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	200.000	199.814	0,10
BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026	USD	200.000	196.250	0,10
BPCE SA, 144A 4,75% 19/07/2027	USD	500.000	493.348	0,26
BPCE SA, 144A 5,281% 30/05/2029	USD	410.000	410.046	0,21
BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027	USD	1.030.000	1.031.692	0,53
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316% 03/10/2029	USD	840.000	865.433	0,45
Credit Agricole SA, FRN, 144A 5,335% 10/01/2030	USD	250.000	248.438	0,13
Societe Generale SA, 144A 4% 12/01/2027	USD	200.000	192.042	0,10
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,413% 21/01/2026	USD	200.000	200.191	0,10
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,447% 12/01/2027	USD	1.290.000	1.298.257	0,67
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,519% 19/01/2028	USD	435.000	430.617	0,22
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,634% 19/01/2030	USD	470.000	465.232	0,24
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 2,226% 21/01/2026	USD	500.000	489.254	0,25
			9.210.779	**4,74**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Allemagne				
Deutsche Bank AG, FRN 7,146% 13/07/2027	USD	150.000	153.844	0,08
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	560.000	584.288	0,30
			738.132	**0,38**
Irlande				
AIB Group plc, FRN, 144A 6,608% 13/09/2029	USD	630.000	652.471	0,34
Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 6,253% 16/09/2026	USD	500.000	502.549	0,26
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,3% 03/04/2029	USD	395.000	393.034	0,20
Smurfit Kappa Treasury ULC, 144A 5,2% 15/01/2030	USD	430.000	429.089	0,22
			1.977.143	**1,02**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	203.466	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3,875% 14/07/2027	USD	600.000	569.606	0,29
UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982% 03/06/2027	USD	1.090.000	1.017.750	0,52
			1.790.822	**0,92**
Japon				
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 2,226% 25/05/2026	USD	200.000	193.958	0,10
Nomura Holdings, Inc., FRN 0% 02/07/2027	USD	390.000	392.033	0,20
			585.991	**0,30**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	130.000	133.258	0,07
			133.258	**0,07**
Pays-Bas				
Alliander NV, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	154.000	165.233	0,09
Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A 3,649% 06/04/2028	USD	250.000	239.223	0,12
Enel Finance International NV, 144A 5,125% 26/06/2029	USD	970.000	958.644	0,49
			1.363.100	**0,70**
Norvège				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,605% 30/03/2028	USD	200.000	180.507	0,10
			180.507	**0,10**
Espagne				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,208% 18/01/2029	USD	200.000	203.812	0,11
			203.812	**0,11**
Organisations supranationales				
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	140.000	136.288	0,07
Broadcom Corp. 3,875% 15/01/2027	USD	240.000	232.750	0,12
NXP BV 4,4% 01/06/2027	USD	670.000	656.636	0,34
			1.025.674	**0,53**
Suède				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,25% 15/06/2026	USD	250.000	250.563	0,13
			250.563	**0,13**
Suisse				
UBS Group AG, 144A 4,282% 09/01/2028	USD	430.000	413.637	0,21
UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027	USD	1.820.000	1.697.443	0,87
UBS Group AG, FRN, 144A 6,327% 22/12/2027	USD	200.000	203.679	0,11
UBS Group AG, FRN, 144A 5,428% 08/02/2030	USD	525.000	525.717	0,27
			2.840.476	**1,46**
Royaume-Uni				
Lloyds Banking Group plc, FRN 5,462% 05/01/2028	USD	205.000	204.949	0,10
Royalty Pharma plc 1,75% 02/09/2027	USD	250.000	224.963	0,12
			429.912	**0,22**
Etats-Unis d'Amérique				
7-Eleven, Inc., 144A 0,95% 10/02/2026	USD	270.000	251.692	0,13
7-Eleven, Inc., 144A 1,3% 10/02/2028	USD	610.000	533.317	0,27
AbbVie, Inc. 4,8% 15/03/2029	USD	455.000	453.918	0,23
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	470.000	441.138	0,23
Albemarle Corp. 4,65% 01/06/2027	USD	470.000	463.398	0,24
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	279.000	275.536	0,14
American Express Co., FRN 5,389% 28/07/2027	USD	200.000	200.512	0,10
American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029	USD	290.000	291.474	0,15
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	175.000	163.340	0,08
Amgen, Inc. 2,2% 21/02/2027	USD	410.000	381.071	0,20
Amgen, Inc. 5,15% 02/03/2028	USD	160.000	160.332	0,08
Applied Materials, Inc. 4,8% 15/06/2029	USD	150.000	150.295	0,08
Athene Global Funding, 144A 5,62% 08/05/2026	USD	515.000	516.060	0,27
AutoZone, Inc. 5,1% 15/07/2029	USD	1.050.000	1.049.466	0,54
Avangrid, Inc. 3,15% 01/12/2024	USD	200.000	197.863	0,10
Bank of America Corp., FRN 3,093% 01/10/2025	USD	450.000	446.963	0,23
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	200.000	197.973	0,10
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	410.000	407.979	0,21
Bank of America Corp., FRN 5,933% 15/09/2027	USD	1.360.000	1.376.307	0,71
Bank of America Corp., FRN 3,824% 20/01/2028	USD	220.000	212.582	0,11
Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	330.000	308.579	0,16
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	1.210.000	1.238.737	0,64
Baxter International, Inc. 1,915% 01/02/2027	USD	670.000	615.355	0,32
Baxter International, Inc. 2,272% 01/12/2028	USD	1.083.000	957.946	0,49
Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 6,05% 15/01/2029	USD	1.010.000	1.043.831	0,54
Biogen, Inc. 4,05% 15/09/2025	USD	500.000	491.642	0,25
Broadcom, Inc., 144A 1,95% 15/02/2028	USD	450.000	404.091	0,21
CF Industries, Inc., 144A 4,5% 01/12/2026	USD	930.000	909.394	0,47
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	150.000	147.048	0,08
Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	950.000	887.031	0,46
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	570.000	551.152	0,28
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	860.000	857.890	0,44
CVS Health Corp. 5,4% 01/06/2029	USD	490.000	492.282	0,25
Daimler Truck Finance North America LLC, 144A 5% 15/01/2027	USD	200.000	198.874	0,10
Dell International LLC 4,9% 01/10/2026	USD	100.000	99.162	0,05
Discover Bank 4,65% 13/09/2028	USD	610.000	587.020	0,30
Discovery Communications LLC 3,95% 20/03/2028	USD	700.000	656.526	0,34
Equinix, Inc., REIT 2% 15/05/2028	USD	150.000	133.320	0,07
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,3% 12/07/2026	USD	390.000	359.038	0,18
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	100.000	99.508	0,05
Fifth Third Bancorp, FRN 1,707% 01/11/2027	USD	200.000	183.636	0,09
Fifth Third Bancorp, FRN 4,055% 25/04/2028	USD	280.000	268.725	0,14
Foundry JV Holdco LLC, 144A 5,9% 25/01/2030	USD	570.000	580.611	0,30
Gilead Sciences, Inc. 3,65% 01/03/2026	USD	250.000	243.418	0,13
Gilead Sciences, Inc. 2,95% 01/03/2027	USD	350.000	332.960	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,093% 09/12/2026	USD	1.130.000	1.057.500	0,54
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	2.190.000	2.013.977	1,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029	USD	410.000	429.481	0,22

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Great-West Lifeco US Finance 2020 LP, 144A 0,904% 12/08/2025	USD	100.000	95.084	0,05
Guardian Life Global Funding, 144A 0,875% 10/12/2025	USD	430.000	404.318	0,21
Hasbro, Inc. 3,55% 19/11/2026	USD	90.000	85.991	0,04
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	150.000	137.692	0,07
Home Depot, Inc. (The) 4,75% 25/06/2029	USD	450.000	449.159	0,23
Interstate Power and Light Co. 4,1% 26/09/2028	USD	200.000	193.128	0,10
John Deere Capital Corp. 4,85% 11/06/2029	USD	865.000	865.320	0,45
Keurig Dr Pepper, Inc. 5,05% 15/03/2029	USD	535.000	536.081	0,28
Marvell Technology, Inc. 4,875% 22/06/2028	USD	1.170.000	1.156.757	0,60
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	233.000	238.756	0,12
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1,875% 11/01/2027	USD	450.000	416.379	0,21
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4,85% 08/01/2029	USD	550.000	547.522	0,28
Micron Technology, Inc. 5,327% 06/02/2029	USD	370.000	372.851	0,19
Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028	USD	260.000	263.162	0,14
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp. 5,15% 15/06/2029	USD	385.000	387.658	0,20
Netflix, Inc. 4,875% 15/04/2028	USD	130.000	129.608	0,07
New York Life Global Funding, 144A 3,25% 07/04/2027	USD	185.000	176.867	0,09
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5,65% 15/08/2028	USD	200.000	203.836	0,10
O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027	USD	110.000	105.116	0,05
Pacific Life Global Funding II, 144A 1,6% 21/09/2028	USD	170.000	147.692	0,08
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 2,7% 01/11/2024	USD	50.000	49.447	0,03
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 1,2% 15/11/2025	USD	540.000	509.167	0,26
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,75% 24/05/2026	USD	70.000	70.275	0,04
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35% 12/01/2027	USD	415.000	415.094	0,21
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,35% 30/03/2029	USD	860.000	861.799	0,44
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 5,25% 01/07/2029	USD	405.000	403.011	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,615% 20/10/2027	USD	180.000	184.537	0,10
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,3% 21/01/2028	USD	175.000	175.100	0,09
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,354% 02/12/2028	USD	210.000	210.680	0,11
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	150.000	134.732	0,07
Protective Life Global Funding, 144A 5,209% 14/04/2026	USD	150.000	149.729	0,08
Realty Income Corp., REIT 3,95% 15/08/2027	USD	200.000	193.421	0,10
Regency Centers LP, REIT 4,125% 15/03/2028	USD	140.000	135.258	0,07
Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028	USD	510.000	506.683	0,26
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,4% 12/06/2029	USD	480.000	484.309	0,25
Truist Financial Corp., FRN 4,873% 26/01/2029	USD	500.000	491.628	0,25
Truist Financial Corp., FRN 5,435% 24/01/2030	USD	520.000	520.321	0,27
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3,1% 07/04/2030	USD	241.918	216.606	0,11
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	190.000	191.068	0,10
VMware LLC 1,4% 15/08/2026	USD	800.000	737.493	0,38
VMware LLC 3,9% 21/08/2027	USD	390.000	375.073	0,19
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5,3% 22/03/2027	USD	859.000	860.866	0,44
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	505.000	479.721	0,25
Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029	USD	725.000	672.087	0,35
Workday, Inc. 3,5% 01/04/2027	USD	490.000	469.727	0,24
			40.730.759	20,97
Total des Obligations			67.540.502	34,78
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			67.540.502	34,78

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	2.933.778	2.933.778	1,51
			2.933.778	1,51
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			2.933.778	1,51
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			2.933.778	1,51
Total des Investissements			191.715.088	98,71
Liquidités			1.002.851	0,52
Autres actifs/(passifs)			1.499.874	0,77
Total de l'Actif net			194.217.813	100,00

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	41,63
Royaume-Uni	11,22
France	9,48
Pays-Bas	6,38
Espagne	6,14
Italie	3,97
Luxembourg	3,67
Irlande	3,49
Suisse	2,17
Canada	2,09
Danemark	1,61
Allemagne	1,43
Japon	1,12
Iles Caïmans	0,95
Jersey	0,91
Suède	0,68
Organisations supranationales	0,53
Australie	0,53
Nouvelle-Zélande	0,28
Norvège	0,20
Belgique	0,12
Finlande	0,11
Total des Investissements	**98,71**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,29
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	64.243.944	USD	68.721.747	03/07/2024	Goldman Sachs	19.200	0,01
EUR	213.969	USD	229.206	05/08/2024	HSBC	110	-
SEK	1.780.480.913	USD	167.370.156	05/08/2024	Morgan Stanley	625.608	0,32
USD	55.513.184	EUR	51.211.153	03/07/2024	Citibank	717.308	0,37
USD	14.149.534	EUR	13.032.791	03/07/2024	State Street	204.463	0,10
USD	8.545.427	GBP	6.710.884	03/07/2024	Citibank	66.512	0,04
USD	8.493.047	GBP	6.710.884	05/08/2024	Barclays	12.334	0,01
USD	342.046	SEK	3.608.561	03/07/2024	Morgan Stanley	2.139	-
USD	587.251	SEK	6.159.839	05/08/2024	State Street	6.045	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**1.653.719**	**0,85**
EUR	793	USD	864	03/07/2024	BNP Paribas	(15)	-
EUR	213.176	USD	230.802	03/07/2024	Morgan Stanley	(2.704)	-
GBP	6.710.884	USD	8.491.328	03/07/2024	Barclays	(12.413)	(0,01)
SEK	1.548.680.851	USD	146.866.657	03/07/2024	BNP Paribas	(989.496)	(0,51)
SEK	517.942	USD	49.730	03/07/2024	Citibank	(943)	-
SEK	6.596.052	USD	636.614	03/07/2024	Goldman Sachs	(15.303)	(0,01)
SEK	226.132.729	USD	21.725.763	03/07/2024	Morgan Stanley	(425.312)	(0,22)
SEK	5.286.872	USD	503.242	03/07/2024	RBC	(5.247)	-
USD	228.850	EUR	213.969	03/07/2024	HSBC	(96)	-
USD	68.828.970	EUR	64.243.944	05/08/2024	Goldman Sachs	(23.077)	(0,01)
USD	291.233	SEK	3.124.972	03/07/2024	BNP Paribas	(3.122)	-
USD	167.098.424	SEK	1.780.480.913	03/07/2024	Morgan Stanley	(613.020)	(0,32)
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(2.090.748)**	**(1,08)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(437.029)**	**(0,23)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	6	AUD	454.469	4.933	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	34	CAD	2.993.678	5.709	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(41)	EUR	(5.117.196)	8.907	0,01
Euro-Bund, 06/09/2024	(18)	EUR	(2.543.935)	2.585	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	9	JPY	800.604	168	-
Long Gilt, 26/09/2024	13	GBP	1.612.017	940	-
Short-Term Euro-BTP, 06/09/2024	130	EUR	14.612.468	3.477	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	117	USD	23.915.988	26.125	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2024	30	USD	3.312.891	4.983	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**57.827**	**0,03**
Euro-BTP, 06/09/2024	4	EUR	494.360	(9.319)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/09/2024	(227)	EUR	(25.688.061)	(7.844)	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	(130)	USD	(13.892.227)	(21.889)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(28)	USD	(3.197.031)	(4.594)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(43.646)**	**(0,02)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**14.181**	**0,01**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
France				
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,75% Perpetual	USD	800.000	717.293	0,07
			717.293	**0,07**
Allemagne				
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	600.000	574.228	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.675.903	0,17
			2.250.131	**0,23**
Japon				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 6,798% 13/01/2026	USD	3.650.000	3.706.575	0,38
			3.706.575	**0,38**
Pays-Bas				
ING Groep NV, FRN 6,98% 28/03/2026	USD	3.200.000	3.225.184	0,33
			3.225.184	**0,33**
Nouvelle-Zélande				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,941% 18/02/2025	USD	1.580.000	1.582.455	0,16
			1.582.455	**0,16**
Espagne				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.600.000	1.399.015	0,15
			1.399.015	**0,15**
Suisse				
UBS AG, FRN, 144A 5,83% 09/08/2024	USD	6.740.000	6.741.937	0,70
UBS Group AG, FRN, 144A 4,375% Perpetual	USD	1.700.000	1.381.950	0,14
			8.123.887	**0,84**
Royaume-Uni				
Barclays plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	2.820.000	2.378.587	0,25
NatWest Markets plc, FRN, 144A 5,876% 12/08/2024	USD	1.500.000	1.500.500	0,15
NatWest Markets plc, FRN, 144A 6,273% 17/05/2027	USD	900.000	900.844	0,09
			4.779.931	**0,49**
Etats-Unis d'Amérique				
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	2.310.000	2.302.823	0,24
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	1.286.000	1.289.108	0,13
			3.591.931	**0,37**
Total des Obligations			**29.376.402**	**3,02**
Actions				
Etats-Unis d'Amérique				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	13.042	13.629	0,00
			13.629	**0,00**
Total des Actions			**13.629**	**0,00**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**29.390.031**	**3,02**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,158% 03/07/2025	USD	4.500.000	4.520.163	0,46
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,048% 03/10/2025	USD	2.420.000	2.429.293	0,25
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,878% 18/03/2026	USD	2.080.000	2.084.795	0,21
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 6,206% 18/01/2027	USD	2.500.000	2.519.971	0,26
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 6,091% 14/03/2025	USD	230.000	230.633	0,02
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 5,983% 12/09/2025	USD	2.430.000	2.439.096	0,25
Commonwealth Bank of Australia, FRN, 144A 6,102% 13/03/2026	USD	3.550.000	3.568.473	0,37
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 6,559% 15/06/2026	USD	550.000	556.122	0,06
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 6,557% 07/12/2026	USD	1.100.000	1.113.803	0,11
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 0% 02/07/2027	USD	900.000	901.858	0,09
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 6,078% 14/10/2025	USD	1.495.000	1.495.449	0,15
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 6,106% 13/05/2025	USD	2.500.000	2.509.958	0,26
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 6,184% 09/06/2025	USD	250.000	251.172	0,03
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,974% 10/12/2025	USD	1.000.000	1.003.472	0,10
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,907% 29/01/2026	USD	1.600.000	1.602.132	0,17
National Australia Bank Ltd., FRN, 144A 5,943% 11/06/2027	USD	1.370.000	1.371.830	0,14
Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,907% 29/01/2026	USD	1.600.000	1.604.027	0,17
Westpac Banking Corp., FRN 6,093% 17/11/2025	USD	3.750.000	3.770.986	0,39
Westpac Banking Corp., FRN 5,794% 16/04/2026	USD	1.840.000	1.840.804	0,19
			35.814.037	**3,68**
Bermudes				
Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026	USD	85.000	86.330	0,01
			86.330	**0,01**
Canada				
Bank of Montreal, FRN 5,693% 09/07/2024	USD	3.010.000	3.010.075	0,31
Bank of Montreal, FRN 6,062% 12/12/2024	USD	2.600.000	2.604.549	0,27
Bank of Montreal, FRN 6,417% 07/06/2025	USD	2.750.000	2.764.552	0,28
Bank of Montreal, FRN 6,262% 25/09/2025	USD	2.530.000	2.546.698	0,26
Bank of Montreal, FRN 6,688% 05/06/2026	USD	2.500.000	2.534.300	0,26
Bank of Montreal, FRN 6,089% 04/06/2027	USD	1.370.000	1.368.968	0,14
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,736% 31/07/2024	USD	3.950.000	3.950.637	0,41
Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,302% 11/04/2025	USD	3.400.000	3.414.725	0,35
Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,443% 12/06/2025	USD	3.670.000	3.693.958	0,38
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,875% 02/03/2026	USD	440.000	440.133	0,04
Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,109% 04/06/2027	USD	900.000	900.274	0,09
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 6,314% 07/04/2025	USD	2.440.000	2.450.331	0,25
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 6,599% 02/10/2026	USD	1.800.000	1.820.799	0,19
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 6,28% 28/06/2027	USD	910.000	910.898	0,09
Clarios Global LP, 144A 6,75% 15/05/2025	USD	101.000	101.097	0,01
National Bank of Canada, FRN 5,842% 06/08/2024	USD	250.000	250.027	0,03
National Bank of Canada, FRN 6,212% 25/03/2027	USD	1.950.000	1.949.246	0,20
Royal Bank of Canada, FRN 5,717% 29/07/2024	USD	3.870.000	3.870.587	0,40
Royal Bank of Canada, FRN 5,803% 21/01/2025	USD	770.000	769.688	0,08
Royal Bank of Canada, FRN 6,208% 14/04/2025	USD	895.000	898.581	0,09
Royal Bank of Canada, FRN 6,481% 12/01/2026	USD	3.000.000	3.026.745	0,31
Royal Bank of Canada, FRN 5,888% 20/01/2026	USD	2.430.000	2.433.369	0,25
Royal Bank of Canada, FRN 5,927% 27/04/2026	USD	210.000	210.495	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Royal Bank of Canada, FRN 6,443% 20/07/2026	USD	1.220.000	1.231.290	0,13
Royal Bank of Canada, FRN 6,346% 19/01/2027	USD	1.500.000	1.512.318	0,16
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,674% 10/09/2024	USD	970.000	970.301	0,10
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,813% 10/01/2025	USD	3.838.000	3.840.752	0,39
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6,377% 06/06/2025	USD	3.160.000	3.175.608	0,33
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,883% 10/10/2025	USD	4.640.000	4.643.829	0,48
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6,477% 17/07/2026	USD	2.840.000	2.868.913	0,29
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 6,137% 05/04/2027	USD	2.380.000	2.387.306	0,25
TransCanada PipeLines Ltd., FRN 6,844% 09/03/2026	USD	3.120.000	3.121.390	0,32
			69.672.439	**7,16**
Finlande				
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,317% 06/06/2025	USD	2.040.000	2.051.231	0,21
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,076% 19/03/2027	USD	1.200.000	1.204.461	0,12
			3.255.692	**0,33**
France				
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,697% 05/07/2026	USD	1.875.000	1.898.086	0,20
Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,193% 11/03/2027	USD	2.640.000	2.642.885	0,27
			4.540.971	**0,47**
Allemagne				
Deutsche Bank AG, FRN 6% Perpetual	USD	600.000	571.332	0,06
			571.332	**0,06**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 6,28% 20/02/2026	USD	6.000.000	6.021.072	0,62
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 6,807% 17/04/2026	USD	2.480.000	2.499.662	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., FRN 6,668% 13/07/2026	USD	2.450.000	2.484.777	0,26
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 144A 6,444% 09/03/2026	USD	2.350.000	2.374.333	0,24
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 144A 6,471% 14/09/2026	USD	1.460.000	1.477.881	0,15
			14.857.725	**1,53**
Luxembourg				
Altice France Holding SA, 144A 10,5% 15/05/2027	USD	295.000	118.205	0,01
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	2.144.000	2.004.027	0,21
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	22.000	18.217	0,00
			2.140.449	**0,22**
Pays-Bas				
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 6,096% 18/07/2025	USD	3.000.000	3.010.265	0,31
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 6,083% 09/01/2026	USD	1.000.000	1.003.895	0,10
Cooperatieve Rabobank UA, FRN 6,068% 05/03/2027	USD	2.000.000	2.006.359	0,21
ING Groep NV, FRN 3,875% Perpetual	USD	850.000	722.417	0,07
ING Groep NV, FRN 4,25% Perpetual	USD	3.400.000	2.655.281	0,27
			9.398.217	**0,96**
Singapour				
DBS Group Holdings Ltd., FRN, 144A 5,933% 12/09/2025	USD	2.430.000	2.438.157	0,25
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd., FRN 5,934% 16/02/2027	USD	2.650.000	2.657.858	0,27
			5.096.015	**0,52**
Organisations supranationales				
Clarios Global LP, 144A 6,25% 15/05/2026	USD	221.000	221.124	0,02
			221.124	**0,02**
Suède				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 6,248% 05/03/2027	USD	1.040.000	1.049.388	0,11
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 6,569% 15/06/2026	USD	1.875.000	1.904.152	0,20
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,994% 28/05/2027	USD	630.000	630.780	0,06
Swedbank AB, FRN, 144A 6,699% 15/06/2026	USD	2.500.000	2.542.681	0,26
			6.127.001	**0,63**
Suisse				
UBS AG, FRN, 144A 5,838% 13/01/2025	USD	1.410.000	1.411.017	0,14
UBS AG, FRN 6,6% 21/02/2025	USD	250.000	251.386	0,03
UBS AG, FRN 6,253% 11/09/2025	USD	2.430.000	2.446.490	0,25
UBS Group AG, FRN, 144A 6,926% 12/05/2026	USD	1.060.000	1.068.928	0,11
			5.177.821	**0,53**
Etats-Unis d'Amérique				
ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-CW1 'A2D' 5,98% 25/07/2036	USD	1.437.482	1.149.871	0,12
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-5 '5A1' 5,915% 25/09/2035	USD	796.038	655.003	0,07
Alternative Loan Trust, Series 2005-50CB 5% 25/11/2042	USD	5.319	5.319	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J11 5,5% 25/11/2042	USD	63.701	48.385	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A31' 5,5% 25/04/2037	USD	303.730	151.656	0,02
Alternative Loan Trust '2A1' 5% 25/05/2053	USD	34.923	33.460	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J6 '2A1' 5,5% 25/07/2025	USD	41.086	37.767	0,00
Alternative Loan Trust '2A1' 4,75% 25/12/2049	USD	100.064	78.333	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-41CB '2A17' 6% 25/01/2037	USD	239.759	121.994	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-24CB 'A1' 6% 25/08/2036	USD	650.564	357.181	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2006-28CB 'A17' 6% 25/10/2036	USD	293.879	144.514	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2006-24CB 'A23' 6% 25/08/2036	USD	1.262.276	693.033	0,07
Alternative Loan Trust, Series 2006-31CB 'A3' 6% 25/11/2036	USD	1.201.571	681.891	0,07
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 5,01% 25/08/2037	USD	115.506	53.431	0,01
American Express Co., FRN 6,106% 13/02/2026	USD	3.680.000	3.698.424	0,38
American Express Co., FRN 6,706% 30/10/2026	USD	4.070.000	4.114.074	0,42
American Express Co., FRN 6,141% 23/04/2027	USD	2.700.000	2.707.098	0,28
American Express Co., FRN 6,374% 16/02/2028	USD	2.120.000	2.130.346	0,22
American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2006-2 '2A1' 5,84% 25/09/2046	USD	235.684	208.617	0,02
American Home Mortgage Assets Trust, FRN, Series 2007-4 'A4' 6,04% 25/08/2037	USD	579.924	507.345	0,05
American Honda Finance Corp., FRN 6,069% 22/11/2024	USD	3.500.000	3.506.065	0,36
American Honda Finance Corp., FRN 6,073% 10/01/2025	USD	2.280.000	2.284.461	0,23
American Honda Finance Corp., FRN 5,896% 12/02/2025	USD	2.600.000	2.603.764	0,27
American Honda Finance Corp., FRN 6,142% 23/04/2025	USD	4.080.000	4.092.584	0,42
American Honda Finance Corp., FRN 5,807% 29/04/2025	USD	350.000	350.197	0,04
American Honda Finance Corp., FRN 5,802% 13/06/2025	USD	2.700.000	2.701.225	0,28
American Honda Finance Corp., FRN 5,945% 14/08/2025	USD	3.170.000	3.175.785	0,33
American Honda Finance Corp., FRN 6,198% 03/10/2025	USD	2.770.000	2.783.479	0,29
American Honda Finance Corp., FRN 5,903% 10/10/2025	USD	2.300.000	2.301.742	0,24

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
American Honda Finance Corp., FRN 6,083% 09/01/2026	USD	1.500.000	1.505.800	0,15
American Honda Finance Corp., FRN 6,123% 12/03/2027	USD	1.550.000	1.558.482	0,16
Ameriquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2005-R3 'M8' 7,59% 25/05/2035	USD	995.000	784.308	0,08
Athene Global Funding, FRN, 144A 5,901% 19/08/2024	USD	2.870.000	2.871.237	0,30
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2006-4 '2A1' 6% 25/05/2046	USD	118.234	115.570	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2006-1 '2A1' 5,5% 25/01/2036	USD	81.513	68.793	0,01
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R7 '2A1', 144A 5,6% 26/09/2036	USD	12.749	12.717	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2005-B '3M1' 6,128% 20/04/2035	USD	83.155	82.994	0,01
Banc of America Funding Trust, PO, Series 2005-7 '4A8' 0% 25/11/2035	USD	2.199	1.480	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2015-R4 '5A1', 144A 5,581% 25/10/2036	USD	361.394	360.252	0,04
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-D '5A2' 5,408% 20/05/2036	USD	137.337	117.857	0,01
Bank of America Corp., FRN 6,359% 05/02/2026	USD	2.820.000	2.828.603	0,29
Bank of America Corp., FRN 6,361% 15/09/2026	USD	780.000	783.058	0,08
Bank of America NA, FRN 6,15% 18/08/2025	USD	2.760.000	2.773.649	0,29
Bank of America NA, FRN 6,361% 18/08/2026	USD	3.050.000	3.080.874	0,32
Bank of New York Mellon (The), FRN 5,802% 13/03/2026	USD	1.000.000	1.000.684	0,10
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026	USD	1.325.000	1.203.617	0,12
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	451.000	318.483	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '22A1' 7,114% 25/02/2036	USD	547.778	514.281	0,05
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC5 'A1' 5,75% 25/10/2034	USD	432.075	397.717	0,04
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,726% 12/08/2024	USD	6.164.000	6.165.477	0,63
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 6,219% 01/04/2025	USD	1.640.000	1.646.890	0,17
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,966% 11/08/2025	USD	2.170.000	2.176.387	0,22
BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,929% 02/04/2026	USD	2.370.000	2.378.559	0,24
Bristol-Myers Squibb Co., FRN 5,831% 20/02/2026	USD	2.630.000	2.639.205	0,27
Carrington Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-NC5 'A3' 5,61% 25/01/2037	USD	2.287.048	1.983.003	0,20
Carrington Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-NC1 'M2' 6,09% 25/01/2036	USD	3.309.000	2.700.339	0,28
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,622% 13/09/2024	USD	160.000	160.040	0,02
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,795% 14/11/2024	USD	2.980.000	2.982.751	0,31
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,872% 13/06/2025	USD	1.820.000	1.825.122	0,19
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,801% 11/08/2025	USD	1.670.000	1.673.685	0,17
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,794% 27/02/2026	USD	1.370.000	1.373.860	0,14
Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,865% 14/05/2027	USD	2.750.000	2.759.198	0,28
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	30.000	28.088	0,00
CCO Holdings LLC, FRN, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	70.000	67.247	0,01
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2005-S1 '1A15' 6% 25/05/2035	USD	405.342	384.494	0,04
Chesapeake Energy Corp. 5,5% 15/09/2026§	USD	1.690.000	35.912	0,00
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-20 '1A36' 5,75% 25/02/2037	USD	301.942	141.701	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-15 'A1' 6,25% 25/10/2036	USD	517.466	237.584	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035	USD	94.307	52.529	0,01
Citibank NA, FRN 6,145% 29/09/2025	USD	1.800.000	1.808.443	0,19
Citibank NA, FRN 5,946% 30/04/2026	USD	3.640.000	3.644.797	0,37
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2007-5 '1A9' 6% 25/06/2037	USD	391.502	341.834	0,04
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-10 '1A1', 144A 3,931% 25/11/2036	USD	48.804	49.268	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2014-10 '4A1', 144A 5,609% 25/02/2037	USD	438.675	434.249	0,04
Citigroup, Inc., FRN 6,072% 30/10/2024	USD	4.140.000	4.140.195	0,43
Citigroup, Inc., FRN 6,085% 25/01/2026	USD	1.515.000	1.517.514	0,16
Citigroup, Inc., FRN 6,876% 17/03/2026	USD	570.000	574.602	0,06
Citigroup, Inc., FRN 6,814% 01/07/2026	USD	2.200.000	2.222.631	0,23
CitiMortgage Alternative Loan Trust, Series 2007-A1 '1A7' 6% 25/01/2037	USD	136.239	116.635	0,01
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	760.000	726.239	0,07
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027	USD	2.563.027	2.813.419	0,29
Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 10,625% 15/05/2027	USD	1.539.904	1.170.172	0,12
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2007-2 '2A3' 5,6% 25/08/2037	USD	32.836	32.761	0,00
Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 6,072% 13/12/2024	USD	800.000	801.862	0,08
Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 6,282% 25/09/2027	USD	900.000	901.525	0,09
Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust, FRN 'A1' 5,76% 25/03/2037	USD	1.245.427	1.088.244	0,11
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '1A1' 5,96% 25/02/2035	USD	256.408	247.442	0,03
Deutsche Alt-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A1' 3,408% 25/02/2020	USD	14.536	14.499	0,00
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	2.095.000	1.990.718	0,20
FHLMC, IO 'AI' 2,5% 25/10/2051	USD	4.395.068	495.353	0,05
FHLMC, IO 'IJ' 2,5% 25/02/2051	USD	3.726.868	451.211	0,05
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A3' 6% 25/07/2036	USD	1.090.859	534.152	0,06
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-FF13 'A1' 5,7% 25/10/2036	USD	1.889.141	1.239.706	0,13
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-FF8 'M1' 5,835% 25/07/2036	USD	951.085	792.206	0,08
FNMA, IO 'QI' 2,5% 25/10/2049	USD	4.575.628	591.907	0,06
Frontier Communications Holdings LLC 5,875% 01/11/2029	USD	119.022	103.949	0,01
General Motors Financial Co., Inc., FRN 5,988% 15/10/2024	USD	5.510.000	5.512.146	0,57
Georgia Power Co., FRN 6,13% 08/05/2025	USD	3.500.000	3.513.557	0,36
Glencore Funding LLC, FRN, 144A 6,467% 04/04/2027	USD	1.430.000	1.430.570	0,15
GNMA, IO 'IH' 2,5% 20/10/2051	USD	2.039.627	225.911	0,02
GNMA, IO 'LI' 2,5% 20/07/2051	USD	2.477.779	278.419	0,03
GNMA, IO 'PI' 2,5% 20/08/2051	USD	1.903.146	191.943	0,02
GNMA, IO 'PI' 2,5% 20/09/2051	USD	2.066.522	204.143	0,02
Goldman Sachs Bank USA, FRN 6,088% 18/03/2027	USD	2.080.000	2.081.810	0,21
Goldman Sachs Bank USA, FRN 6,09% 21/05/2027	USD	2.290.000	2.290.731	0,24
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,824% 10/09/2024	USD	4.693.000	4.694.043	0,48
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,853% 21/10/2024	USD	1.820.000	1.820.438	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,754% 15/05/2026	USD	2.200.000	2.215.294	0,23
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,444% 10/08/2026	USD	3.670.000	3.687.336	0,38
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-1 'A2' 5,9% 25/01/2036	USD	831.961	243.538	0,03
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-9 'M5' 6,435% 25/08/2035	USD	426.000	388.917	0,04
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-FM1 'A1' 5,78% 25/04/2036	USD	3.719.918	2.652.746	0,27
GSAMP Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A2C' 5,61% 25/03/2047	USD	2.774.693	2.604.224	0,27
GSAMP Trust, FRN, Series 2005-NC1 'M2' 6,555% 25/02/2035	USD	674.627	636.844	0,07
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-2F '2A1' 5,75% 25/02/2036	USD	314.720	259.145	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2006-3F '2A7' 5,75% 25/03/2036	USD	155.029	132.913	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-8 '1A2A' 6,113% 19/09/2035	USD	66.594	42.533	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-9 '2A' 7,05% 19/12/2034	USD	7.434	7.395	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,073% 19/08/2045	USD	17.914	16.218	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '2A1A' 5,933% 19/01/2036	USD	12.060	12.010	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-9 '2A1A' 5,873% 19/11/2036	USD	411.278	363.597	0,04
Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§	USD	1.131.000	48.068	0,01

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026§	USD	195.000	19.500	0,00
Hertz Corp. (The) 6% 15/01/2028§	USD	300.000	30.000	0,00
Home Depot, Inc. (The), FRN 5,652% 24/12/2025	USD	3.600.000	3.605.562	0,37
HSBC USA, Inc., FRN 6,289% 04/03/2027	USD	2.630.000	2.649.401	0,27
Hyundai Capital America, FRN, 144A 6,704% 03/11/2025	USD	1.750.000	1.761.297	0,18
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	260.363	201.514	0,02
ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,159% 21/12/2065	USD	1.180.000	964.643	0,10
Impac CMB Trust, FRN, Series 2005-5 'A1' 6,1% 25/08/2035	USD	124.472	112.778	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR14 '2A1A' 6,06% 25/07/2035	USD	58.053	46.258	0,00
J.P. Morgan Seasoned Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'A2', 144A 5,96% 25/05/2033	USD	745.493	725.801	0,07
John Deere Capital Corp., FRN 5,887% 07/03/2025	USD	2.680.000	2.686.451	0,28
John Deere Capital Corp., FRN 5,92% 03/03/2026	USD	1.940.000	1.949.305	0,20
John Deere Capital Corp., FRN 5,767% 06/03/2026	USD	3.250.000	3.257.999	0,33
John Deere Capital Corp., FRN 6,114% 08/06/2026	USD	2.600.000	2.621.125	0,27
John Deere Capital Corp., FRN 5,965% 19/04/2027	USD	2.750.000	2.758.218	0,28
John Deere Capital Corp., FRN 5,923% 11/06/2027	USD	920.000	921.720	0,09
Keurig Dr Pepper, Inc., FRN 6,199% 15/03/2027	USD	4.220.000	4.241.079	0,44
Lehman Mortgage 5% 25/08/2042	USD	15.303	12.903	0,00
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 'M1' 6,315% 25/07/2034	USD	183.237	181.294	0,02
Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 144A 6,24% 30/03/2025	USD	3.140.000	3.157.665	0,32
Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 144A 5,926% 01/08/2025	USD	4.000.000	4.008.301	0,41
Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 144A 6,043% 09/01/2026	USD	3.700.000	3.718.200	0,38
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-RM2 'A1A' 5,83% 25/05/2037	USD	2.153.573	607.625	0,06
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-MLN1 'A2C' 5,8% 25/07/2037	USD	4.185.261	1.837.368	0,19
Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 5,641% 27/09/2024	USD	230.000	230.061	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 144A 5,971% 09/04/2026	USD	1.850.000	1.852.353	0,19
Morgan Stanley, FRN 5,901% 22/01/2025	USD	330.000	330.189	0,03
Morgan Stanley, FRN 6,32% 18/02/2026	USD	2.580.000	2.589.880	0,27
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust, FRN, Series 2007-HE1 'A1' 5,595% 25/11/2036	USD	680.042	436.698	0,05
Morgan Stanley Bank NA, FRN 6,177% 16/07/2025	USD	4.050.000	4.069.531	0,42
Morgan Stanley Bank NA, FRN 6,552% 30/10/2026	USD	2.300.000	2.331.726	0,24
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,646% 25/04/2034	USD	362.802	353.987	0,04
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 5,726% 18/10/2024	USD	2.130.000	2.130.859	0,22
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 6,051% 07/05/2025	USD	3.400.000	3.411.298	0,35
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 6,152% 05/02/2027	USD	2.670.000	2.683.920	0,28
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-5 'AI7' 4,851% 25/11/2033	USD	402	390	0,00
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-1 'M6' 6,66% 25/03/2035	USD	695.201	600.385	0,06
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,117% 29/01/2026	USD	3.750.000	3.758.611	0,39
Nomura Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-2R '4A1', 144A 5,6% 26/12/2036	USD	196.692	192.136	0,02
PepsiCo, Inc., FRN 5,746% 12/11/2024	USD	2.200.000	2.201.889	0,23
PepsiCo, Inc., FRN 5,746% 13/02/2026	USD	1.970.000	1.975.714	0,20
Public Storage Operating Co., REIT, FRN 5,991% 25/07/2025	USD	1.535.000	1.539.968	0,16
Public Storage Operating Co., REIT, FRN 6,068% 16/04/2027	USD	2.960.000	2.972.642	0,31
RALI Trust, Series 2003-QS20 5% 25/11/2042	USD	1.609	1.044	0,00
RALI Trust, FRN, Series 2005-Q04 '2A1' 6,02% 25/12/2045	USD	66.646	46.220	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS18 '3A3' 5,75% 25/12/2036	USD	6.542	3.649	0,00
RAMP Trust, FRN, Series 2005-EFC6 'M4' 6,345% 25/11/2035	USD	460.000	427.781	0,04
RASC Trust, STEP, Series 2004-KS5 'AI5' 5,6% 25/06/2034	USD	255.768	245.751	0,03
RFMSI Trust, Series 2006-S10 '1A1' 6% 25/10/2036	USD	485.365	365.320	0,04
RFMSI Trust, FRN, Series 2005-SA2 '2A2' 6,302% 25/06/2035	USD	25.633	24.521	0,00
RFMSI Trust, Series 2006-S12 '3A9' 5,75% 25/12/2036	USD	298.787	234.975	0,02
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025§	USD	271.000	112.629	0,01
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§	USD	389.000	171.020	0,02
Roche Holdings, Inc., FRN, 144A 6,086% 13/11/2026	USD	2.300.000	2.317.388	0,24
Saxon Asset Securities Trust, STEP, Series 2002-3 'AF6' 5,407% 25/05/2031	USD	529.604	515.348	0,05
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2006-NC3 'A1' 5,74% 25/09/2036	USD	3.040.339	1.712.368	0,18
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust, FRN, Series 2007-NC2 'A2B' 5,74% 25/01/2037	USD	1.066.702	901.655	0,09
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	337.603	295.403	0,03
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	39.279	39.592	0,00
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	290.000	272.267	0,03
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	58.000	58.327	0,01
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust, FRN, Series 2006-BC5 'A1' 5,74% 25/11/2037	USD	571.631	451.605	0,05
Sprint LLC 7,625% 15/02/2025	USD	1.740.000	1.751.839	0,18
State Street Corp., FRN 6,229% 03/08/2026	USD	2.601.000	2.612.168	0,27
Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M2' 6,195% 25/09/2035	USD	828.000	728.784	0,08
Terwin Mortgage Trust, FRN, Series 2006-3 '2A2', 144A 5,88% 25/04/2037	USD	312.586	301.452	0,03
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,86% 22/08/2024	USD	550.000	550.276	0,06
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,869% 16/10/2024	USD	780.000	781.069	0,08
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,688% 13/01/2025	USD	290.000	290.078	0,03
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,64% 24/02/2025	USD	430.000	430.317	0,04
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,69% 14/04/2025	USD	3.300.000	3.302.943	0,34
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,973% 11/09/2025	USD	320.000	321.167	0,03
Toyota Motor Credit Corp., FRN 6,057% 05/01/2026	USD	2.070.000	2.078.326	0,21
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,824% 15/05/2026	USD	1.800.000	1.802.283	0,19
Toyota Motor Credit Corp., FRN 6,231% 18/05/2026	USD	2.550.000	2.571.355	0,26
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,986% 19/03/2027	USD	2.000.000	2.008.163	0,21
Verizon Communications, Inc., FRN 6,684% 15/05/2025	USD	237.000	239.387	0,02
Verizon Communications, Inc., FRN 6,126% 20/03/2026	USD	32.000	32.244	0,00
Volkswagen Group of America Finance LLC, FRN, 144A 6,166% 20/03/2026	USD	1.500.000	1.505.531	0,15
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-7 '1A2' 5,91% 25/09/2035	USD	125.582	103.544	0,01
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2005-8 '1A8' 5,5% 25/10/2035	USD	51.254	44.927	0,00
Wells Fargo & Co., FRN 6,711% 25/04/2026	USD	2.850.000	2.872.149	0,30
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,186% 01/08/2025	USD	2.440.000	2.451.606	0,25
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,078% 15/01/2026	USD	2.500.000	2.510.355	0,26
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,411% 07/08/2026	USD	2.440.000	2.466.528	0,25
Wells Fargo Bank NA, FRN 6,393% 11/12/2026	USD	1.650.000	1.670.432	0,17

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§	USD	256.000	73.600	0,01
Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13,125% 15/11/2027§	USD	105.000	2.625	0,00
			275.007.848	**28,26**
Total des Obligations			**431.967.001**	**44,38**
Certificats de dépôt				
Belgique				
KBC Bank NV 5,45% 25/09/2024	USD	30.000.000	30.001.112	3,08
			30.001.112	**3,08**
Japon				
MUFG Bank Ltd. 5,45% 23/08/2024	USD	30.000.000	30.001.767	3,09
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,45% 27/08/2024	USD	30.000.000	30.001.767	3,08
			60.003.534	**6,17**
Etats-Unis d'Amérique				
Norinchukin Bank (The) 5,43% 30/07/2024	USD	22.000.000	21.999.474	2,26
Wells Fargo Bank NA, FRN 5,94% 02/08/2024	USD	30.000.000	30.014.872	3,08
			52.014.346	**5,34**
Total des Certificats de dépôt			**142.018.992**	**14,59**
Billets de trésorerie				
Australie				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 29/08/2024	USD	30.000.000	29.726.701	3,05
			29.726.701	**3,05**
Finlande				
Nordea Bank Abp 0% 24/10/2024	USD	10.000.000	9.826.335	1,01
			9.826.335	**1,01**
France				
BNP Paribas SA 0% 18/09/2024	USD	30.000.000	29.637.104	3,04
			29.637.104	**3,04**
Japon				
Mizuho Bank Singapore, 144A 0% 24/07/2024	USD	28.000.000	27.891.265	2,87
			27.891.265	**2,87**
Pays-Bas				
BNG Bank NV 0% 03/07/2024	USD	30.000.000	29.977.937	3,08
			29.977.937	**3,08**
Norvège				
DNB Bank ASA, 144A 0% 09/09/2024	USD	30.000.000	29.677.527	3,05
			29.677.527	**3,05**
Singapour				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 0% 28/08/2024	USD	30.000.000	29.729.644	3,05
United Overseas Bank Ltd., 144A 0% 18/09/2024	USD	30.000.000	29.632.982	3,05
			59.362.626	**6,10**
Etats-Unis d'Amérique				
ING US Funding LLC 0% 23/08/2024	USD	25.000.000	24.790.850	2,55
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 20/08/2024	USD	30.000.000	29.767.598	3,06
			54.558.448	**5,61**
Total des Billets de trésorerie			**270.657.943**	**27,81**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026	USD	260.000	162.575	0,02
			162.575	**0,02**
Total des obligations convertibles			**162.575**	**0,02**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**844.806.511**	**86,80**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Obligations				
Etats-Unis d'Amérique				
ESC CB144A SANCHEZ 8,875% 15/03/2025*	USD	1.105.000	0	0,00
Rite Aid Corp., 144A 12,337% 18/10/2024*	USD	114.000	50.119	0,01
Rite Aid Corp., FRN 0% 18/10/2024*	USD	39.723	39.723	0,00
			89.842	**0,01**
Total des Obligations			**89.842**	**0,01**
Actions				
Luxembourg				
Claires Holdings Sarl*	USD	1.544	270.200	0,03
Intelsat SA*	USD	30.063	1.142.394	0,12
			1.412.594	**0,15**
Royaume-Uni				
Venator Materials plc*	USD	43	31.175	0,00
			31.175	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	1.351	2.634.450	0,27
Envision Healthcare Corp.*	USD	1.265	12.808	0,00
International Oncology Care, Inc.*	USD	50.366	838.090	0,09
Mallinckrodt, Inc.*	USD	616	33.387	0,00
MYT Holding LLC*	USD	409.073	143.176	0,01
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	705.308	457.272	0,05
NMG Holding Co., Inc.*	USD	680	85.000	0,01
NMG, Inc.*	USD	3.754	469.250	0,05
			4.673.433	**0,48**
Total des Actions			**6.117.202**	**0,63**
Warrants				
Royaume-Uni				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	7.968	105.576	0,01
			105.576	**0,01**
Etats-Unis d'Amérique				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	151	2.039	0,00
			2.039	**0,00**
Total des warrants			**107.615**	**0,01**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**6.314.659**	**0,65**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - AIF				
Etats-Unis d'Amérique				
Eaton Vance Senior Income Trust	USD	1	3	0,00
			3	0,00
Total des fonds de placement collectifs - AIF			3	0,00
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			3	0,00
Total des Investissements			880.511.204	90,47
Liquidités			96.438.679	9,91
Autres actifs/(passifs)			(3.690.901)	(0,38)
Total de l'Actif net			973.258.982	100,00

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	40,09
Japon	10,95
Canada	7,16
Australie	6,73
Singapour	6,62
Pays-Bas	4,37
France	3,58
Belgique	3,08
Norvège	3,05
Suisse	1,37
Finlande	1,34
Suède	0,63
Royaume-Uni	0,50
Luxembourg	0,37
Allemagne	0,29
Nouvelle-Zélande	0,16
Espagne	0,15
Organisations supranationales	0,02
Bermudes	0,01
Total des Investissements	**90,47**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	9,53
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 6,00%, 25/07/2054	USD	86.070.000	86.525.715	(41.675)	8,89
Total des positions longues sur contrats à déclarer				**86.525.715**	**(41.675)**	**8,89**
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 5,00%, 25/07/2054	USD	(27.180.000)	(26.390.079)	50.375	(2,71)
Total des positions courtes sur contrats à déclarer				**(26.390.079)**	**50.375**	**(2,71)**
Contrats nets à déclarer				**60.135.636**	**8.700**	**6,18**

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
CHF	33.340	USD	36.937	01/07/2024	HSBC	151	-
CHF	6.354	USD	7.051	01/07/2024	Merrill Lynch	17	-
CHF	19.074.849	USD	20.919.012	01/07/2024	RBC	300.020	0,03
CHF	1.492	USD	1.665	29/07/2024	Barclays	-	-
EUR	334.575.230	USD	358.195.473	29/07/2024	Morgan Stanley	251.789	0,03
GBP	593.286	USD	748.949	29/07/2024	Standard Chartered	760	-
SEK	29.502.262	USD	2.752.913	01/07/2024	Standard Chartered	25.902	-
SGD	29.187.443	USD	21.549.980	29/07/2024	HSBC	11.339	-
USD	39.678	CHF	35.262	01/07/2024	Barclays	452	-
USD	16.542	CHF	14.736	01/07/2024	HSBC	149	-
USD	58.437	CHF	52.023	01/07/2024	Morgan Stanley	566	-
USD	21.076.573	CHF	18.888.719	01/07/2024	RBC	64.593	0,01
USD	11.276	CHF	10.070	01/07/2024	State Street	74	-
USD	20.686	CHF	18.553	02/07/2024	Morgan Stanley	47	-
USD	50.020	CHF	44.716	29/07/2024	HSBC	111	-
USD	5.128	CHF	4.569	29/07/2024	Morgan Stanley	29	-
USD	203.024	CHF	180.279	29/07/2024	State Street	1.807	-
USD	26.345	EUR	24.331	01/07/2024	BNP Paribas	312	-
USD	514.013	EUR	473.550	01/07/2024	HSBC	7.338	-
USD	262.903	EUR	243.912	01/07/2024	RBC	1.929	-
USD	1.292.381	EUR	1.187.854	01/07/2024	Standard Chartered	21.436	-
USD	1.243.967	EUR	1.148.495	01/07/2024	State Street	15.135	-
USD	2.569.831	EUR	2.363.534	03/07/2024	State Street	40.852	0,01
USD	263.825	EUR	246.041	29/07/2024	Morgan Stanley	229	-
USD	106.654	EUR	99.360	29/07/2024	State Street	205	-
USD	2.541.608	EUR	2.363.534	03/10/2024	State Street	1.194	-
USD	11.769	GBP	9.249	01/07/2024	BNP Paribas	84	-
USD	17.255	GBP	13.567	01/07/2024	Citibank	114	-
USD	16.581	GBP	12.974	01/07/2024	HSBC	189	-
USD	10.241	GBP	8.050	01/07/2024	Merrill Lynch	71	-
USD	104.328.098	GBP	82.351.878	01/07/2024	Morgan Stanley	280.617	0,03
USD	210.588	GBP	165.944	01/07/2024	State Street	927	-
USD	321.626	GBP	254.154	02/07/2024	State Street	515	-
USD	45.068	GBP	35.530	29/07/2024	State Street	170	-
USD	4.295.515	JPY	665.700.000	19/07/2024	Morgan Stanley	135.516	0,01
USD	4.466	SEK	46.979	01/07/2024	BNP Paribas	41	-
USD	10.896	SEK	114.483	01/07/2024	HSBC	113	-
USD	177.677	SEK	1.869.332	01/07/2024	RBC	1.605	-
USD	2.569.821	SEK	27.064.244	01/07/2024	State Street	20.643	-
USD	36.072	SGD	48.781	01/07/2024	State Street	84	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**1.187.125**	**0,12**
CHF	36.119	USD	40.352	01/07/2024	Barclays	(174)	-
CHF	47.113	USD	52.822	29/07/2024	Morgan Stanley	(237)	-
CHF	18.888.719	USD	21.146.914	29/07/2024	RBC	(64.369)	(0,01)
EUR	72.896	USD	79.316	01/07/2024	BNP Paribas	(1.321)	-
EUR	92.487	USD	100.376	01/07/2024	HSBC	(1.419)	-
EUR	676.328	USD	732.477	01/07/2024	Merrill Lynch	(8.839)	-
EUR	336.269.122	USD	364.462.453	01/07/2024	Morgan Stanley	(4.671.304)	(0,48)
EUR	533.084	USD	575.419	01/07/2024	Standard Chartered	(5.046)	-
EUR	53.106	USD	57.841	01/07/2024	State Street	(1.021)	-
EUR	69.078	USD	74.011	02/07/2024	State Street	(101)	-
EUR	2.363.534	USD	2.530.373	03/07/2024	State Street	(1.394)	-

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	372.331	USD	399.689	29/07/2024	State Street	(792)	-
GBP	286.524	USD	364.711	01/07/2024	Barclays	(2.703)	-
GBP	25.709	USD	33.013	01/07/2024	BNP Paribas	(531)	-
GBP	43.667	USD	55.336	01/07/2024	Citibank	(165)	-
GBP	134.260	USD	171.330	01/07/2024	HSBC	(1.699)	-
GBP	29.735	USD	37.874	01/07/2024	Merrill Lynch	(306)	-
GBP	81.852.605	USD	103.943.169	01/07/2024	Morgan Stanley	(526.493)	(0,05)
GBP	138.858	USD	176.689	01/07/2024	RBC	(1.249)	-
GBP	50.303	USD	64.003	01/07/2024	State Street	(447)	-
GBP	62.909	USD	79.845	29/07/2024	Barclays	(350)	-
GBP	16.683	USD	21.155	29/07/2024	Citibank	(73)	-
GBP	124.831	USD	157.905	29/07/2024	Goldman Sachs	(163)	-
GBP	82.192.078	USD	104.141.243	29/07/2024	Morgan Stanley	(278.819)	(0,03)
GBP	254.154	USD	321.673	29/07/2024	State Street	(510)	-
JPY	211.950.000	USD	1.396.376	19/07/2024	Barclays	(71.888)	(0,01)
JPY	453.750.000	USD	2.989.057	19/07/2024	Morgan Stanley	(153.547)	(0,02)
SEK	47.456	USD	4.470	01/07/2024	Morgan Stanley	(1)	-
SEK	42.787	USD	4.076	29/07/2024	Citibank	(41)	-
SEK	11.595	USD	1.105	29/07/2024	Morgan Stanley	(11)	-
SEK	27.064.244	USD	2.573.406	29/07/2024	State Street	(20.724)	-
SGD	50.952	USD	37.772	01/07/2024	Barclays	(183)	-
SGD	29.185.272	USD	21.634.024	01/07/2024	BNP Paribas	(103.023)	(0,01)
SGD	44.127	USD	32.634	29/07/2024	State Street	(37)	-
USD	85.902	CHF	78.203	01/07/2024	Barclays	(1.092)	-
USD	37.701	CHF	34.241	01/07/2024	Merrill Lynch	(389)	-
USD	41.134	CHF	37.407	01/07/2024	State Street	(478)	-
USD	1.659	CHF	1.492	03/07/2024	Barclays	-	-
USD	357.729.477	EUR	334.575.230	01/07/2024	Morgan Stanley	(249.291)	(0,02)
USD	99.316	EUR	92.849	01/07/2024	Standard Chartered	(28)	-
USD	24.997	EUR	23.357	29/07/2024	State Street	(26)	-
USD	748.839	GBP	593.286	01/07/2024	Standard Chartered	(748)	-
USD	36.718	GBP	29.069	29/07/2024	Morgan Stanley	(15)	-
USD	42.549	SEK	454.681	01/07/2024	Standard Chartered	(278)	-
USD	21.522.362	SGD	29.187.443	01/07/2024	HSBC	(10.241)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(6.181.566)**	**(0,63)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(4.994.441)**	**(0,51)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
30 Day Federal Funds, 31/10/2024	(90)	USD	(35.574.408)	4.688	-
30 Day Federal Funds, 30/08/2024	(374)	USD	(147.582.077)	399.470	0,04
30 Day Federal Funds, 31/07/2024	(208)	USD	(82.056.064)	190.682	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2024	991	USD	202.570.465	626.582	0,07
US 5 Year Note, 30/09/2024	522	USD	55.782.633	190.484	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**1.411.906**	**0,15**
30 Day Federal Funds, 31/01/2025	(361)	USD	(143.136.669)	(184.442)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(681)	USD	(75.202.617)	(121.523)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2024	(351)	USD	(44.538.609)	(155.891)	(0,02)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(461.856)**	**(0,05)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**950.050**	**0,10**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
9.340.000	USD	Credit Suisse	ABX.HE.AAA.06-2	Achat	(0,11)%	25/05/2046	154.586	0,02
8.420.000	USD	Bank of America	ABX.HE.AAA.06-2	Achat	(0,11)%	25/05/2046	139.361	0,01
6.180.000	USD	Barclays	ABX.HE.AAA.06-2	Achat	(0,11)%	25/05/2046	102.285	0,01
2.260.000	USD	Citigroup	Brazil Government Bond 3,75% 0	Achat	(1,00)%	12/09/2031	65.218	0,01
6.750.000	USD	Citibank	SF Index Settlements	Achat	(5,00)%	17/02/2051	1.173	-
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							**462.623**	**0,05**
16.500.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Achat	(5,00)%	20/06/2029	(1.057.701)	(0,11)
46.080.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.41-V1	Achat	(1,00)%	20/12/2028	(983.099)	(0,10)
65.820.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.42-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2029	(1.365.732)	(0,14)
16.100.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.MAIN.41-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2029	(300.752)	(0,03)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							**(3.707.284)**	**(0,38)**
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							**(3.244.661)**	**(0,33)**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Iles Caïmans				
Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375% 29/01/2054	USD	200.000	178.020	0,65
Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033	USD	8.000	8.093	0,03
Vale Overseas Ltd. 6,4% 28/06/2054	USD	19.000	18.876	0,07
			204.989	**0,75**
République tchèque				
Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032	CZK	2.020.000	88.551	0,33
Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034	CZK	1.450.000	65.470	0,24
Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037	CZK	1.680.000	55.576	0,20
			209.597	**0,77**
République dominicaine				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,3% 21/01/2041	USD	150.000	128.348	0,47
			128.348	**0,47**
France				
Alstom SA, Reg. S, FRN 5,868% Perpetual	EUR	100.000	108.747	0,40
Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025	EUR	100.000	98.569	0,37
Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027	EUR	100.000	100.837	0,37
TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual	EUR	100.000	92.521	0,34
Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	100.000	100.633	0,37
			501.307	**1,85**
Allemagne				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	100.000	102.544	0,38
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027	EUR	120.000	126.293	0,46
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,5% 12/01/2029	EUR	90.000	83.609	0,31
			312.446	**1,15**
Hongrie				
Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033	EUR	31.000	34.545	0,13
Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 26/03/2036	USD	200.000	192.875	0,71
			227.420	**0,84**
Irlande				
AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032	USD	160.000	138.305	0,51
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	100.000	104.396	0,38
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3,2% 23/09/2026	USD	133.000	127.656	0,47
			370.357	**1,36**
Israël				
Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030	USD	52.000	46.641	0,17
			46.641	**0,17**
Italie				
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual	EUR	100.000	100.908	0,37
Eni SpA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	100.000	104.167	0,38
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030	EUR	100.000	114.888	0,42
Lottomatica SpA, Reg. S 7,125% 01/06/2028	EUR	100.000	113.137	0,42
			433.100	**1,59**
Côte d'Ivoire				
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040	EUR	100.000	89.733	0,33
			89.733	**0,33**
Japon				
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 1,474% 08/07/2025	USD	200.000	192.096	0,71
			192.096	**0,71**
Jersey				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032	EUR	100.000	90.882	0,34
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043	GBP	100.000	128.320	0,47
			219.202	**0,81**
Luxembourg				
Birkenstock Financing SARL, Reg. S 5,25% 30/04/2029	EUR	100.000	108.377	0,40
Medtronic Global Holdings SCA 1,5% 02/07/2039	EUR	100.000	78.809	0,29
			187.186	**0,69**
Mexique				
Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032	USD	200.000	185.968	0,68
			185.968	**0,68**
Pays-Bas				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual	EUR	100.000	102.757	0,38
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3,375% 21/05/2034	EUR	100.000	107.114	0,40
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,376% Perpetual	EUR	100.000	95.550	0,35
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	100.000	103.357	0,38
Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031	EUR	100.000	108.708	0,40
			517.486	**1,91**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	200.000	175.217	0,65
			175.217	**0,65**
Pologne				
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	350.000	89.088	0,33
Poland Government Bond 5,125% 18/09/2034	USD	39.000	38.515	0,14
Poland Government Bond 5,5% 18/03/2054	USD	34.000	33.233	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 3,625% 11/01/2034	EUR	30.000	31.813	0,12
			192.649	**0,71**
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,75% 29/05/2054	EUR	100.000	106.460	0,39
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082	EUR	100.000	98.500	0,36
			204.960	**0,75**
Roumanie				
Romania Government Bond, Reg. S 6,375% 30/01/2034	USD	20.000	20.224	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 4,625% 03/04/2049	EUR	93.000	82.227	0,30
Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053	USD	10.000	10.872	0,04
			113.323	**0,42**
Singapour				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	10.000	9.600	0,04
			9.600	**0,04**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Espagne				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029	EUR	100.000	112.996	0,42
Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025	USD	200.000	198.695	0,73
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	100.000	104.529	0,38
			416.220	**1,53**
Organisations supranationales				
European Union, Reg. S 0,45% 04/07/2041	EUR	150.000	100.594	0,37
European Union, Reg. S 4% 04/04/2044	EUR	50.998	58.486	0,21
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	150.000	146.388	0,54
			305.468	**1,12**
Suède				
Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027	EUR	120.000	123.579	0,46
			123.579	**0,46**
Suisse				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029	EUR	100.000	121.071	0,45
			121.071	**0,45**
Royaume-Uni				
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	70.000	66.186	0,24
BP Capital Markets plc, FRN 6,45% Perpetual	USD	30.000	30.834	0,11
INEOS Finance plc, Reg. S 6,625% 15/05/2028	EUR	100.000	110.747	0,41
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	100.000	100.792	0,37
NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028	USD	200.000	200.636	0,74
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082	EUR	100.000	98.661	0,36
Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030	EUR	100.000	90.841	0,34
			698.697	**2,57**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	70.000	66.827	0,25
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	109.000	92.249	0,34
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	10.000	10.047	0,04
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	8.000	7.997	0,03
ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029	USD	2.000	1.879	0,01
Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036	USD	8.000	7.981	0,03
Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028	EUR	100.000	103.983	0,38
BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	40.000	34.271	0,13
BP Capital Markets America, Inc. 4,812% 13/02/2033	USD	50.000	48.786	0,18
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	30.000	30.030	0,11
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	15.000	14.887	0,05
Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031	USD	99.000	85.040	0,31
CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030	USD	34.000	30.238	0,11
CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043	USD	24.000	21.240	0,08
Constellation Brands, Inc. 5% 02/02/2026	USD	10.000	9.984	0,04
Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031	USD	58.000	47.937	0,18
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	12.000	11.801	0,04
CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040	USD	26.000	17.483	0,06
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	5.000	4.859	0,02
Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	46.000	29.570	0,11
Duke Energy Ohio, Inc. 5,25% 01/04/2033	USD	5.000	4.996	0,02
Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053	USD	2.000	1.964	0,01
Edison International 3,55% 15/11/2024	USD	60.000	59.445	0,22
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	6.000	5.714	0,02
Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031	USD	60.000	48.709	0,18
Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039	USD	20.000	15.393	0,06
Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034	USD	17.000	16.840	0,06
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	5.000	5.114	0,02
Global Payments, Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	64.000	63.276	0,23
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	21.000	17.700	0,06
HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025	USD	37.000	36.885	0,14
HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026	USD	61.000	61.147	0,22
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	120.000	117.479	0,43
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	20.000	19.970	0,07
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	7.000	6.592	0,02
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	10.000	9.051	0,03
HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051	USD	16.000	10.872	0,04
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033	USD	30.000	29.369	0,11
Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026	USD	20.000	19.857	0,07
MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066	USD	50.000	50.745	0,19
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	10.000	9.863	0,04
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	10.000	8.586	0,03
Organon & Co., Reg. S 2,875% 30/04/2028	EUR	100.000	100.804	0,37
Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033	USD	20.000	20.478	0,08
Pacific Gas and Electric Co. 4,25% 15/03/2046	USD	30.000	22.998	0,08
PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,261% 30/03/2067	USD	22.000	21.854	0,08
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	10.000	9.967	0,04
Southern California Edison Co. 3,65% 01/02/2050	USD	15.000	10.869	0,04
Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031	USD	50.000	40.813	0,15
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	10.000	9.667	0,04
UnitedHealth Group, Inc. 5,35% 15/02/2033	USD	32.000	32.637	0,12
Welltower OP LLC, REIT 2,7% 15/02/2027	USD	14.000	13.222	0,05
			1.579.965	**5,82**
Uruguay				
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	76.000	72.390	0,27
			72.390	**0,27**
Total des Obligations			**7.839.015**	**28,87**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**7.839.015**	**28,87**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Brésil				
Brazil Government Bond 10% 01/01/2027	BRL	1.220	221.965	0,82
			221.965	**0,82**
Canada				
1011778 BC, 144A 4% 15/10/2030	USD	9.000	7.948	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	12.000	11.212	0,04
Baytex Energy Corp., 144A 8,5% 30/04/2030	USD	5.000	5.232	0,02
Baytex Energy Corp., 144A 7,375% 15/03/2032	USD	5.000	5.079	0,02
Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076	USD	27.000	26.880	0,10
Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084	USD	60.000	62.684	0,23
GFL Environmental, Inc., 144A 4% 01/08/2028	USD	11.000	10.237	0,04
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	12.000	11.515	0,04
Videotron Ltd., 144A 5,125% 15/04/2027	USD	12.000	11.848	0,04
			152.635	**0,56**
Iles Caïmans				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	20.000	19.595	0,07
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,5% 15/01/2026	USD	15.000	14.897	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026	USD	90.000	87.533	0,32
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028	USD	5.000	5.095	0,02
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 01/03/2029	USD	115.000	114.769	0,42
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	20.000	19.941	0,07
Seagate HDD Cayman 4,091% 01/06/2029	USD	10.000	9.285	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Seagate HDD Cayman 8,25% 15/12/2029	USD	2.000	2.154	0,01
Transocean, Inc., 144A 8,25% 15/05/2029	USD	4.000	4.013	0,02
			277.282	**1,02**
Israël				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028	USD	54.000	48.066	0,18
			48.066	**0,18**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	203.465	0,75
			203.465	**0,75**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25% 15/04/2031	USD	5.000	5.223	0,02
			5.223	**0,02**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	4.000	4.230	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6,25% 15/03/2032	USD	3.000	3.025	0,01
			7.255	**0,03**
Luxembourg				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	10.000	9.347	0,03
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	17.000	18.115	0,07
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 7,25% 15/11/2053	USD	30.000	32.994	0,12
JBS USA Holding Lux Sarl 4,375% 02/02/2052	USD	10.000	7.553	0,03
			68.009	**0,25**
Mexique				
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	62.100	302.556	1,11
Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033	MXN	29.800	140.172	0,52
Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	28.000	133.311	0,49
Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026	USD	25.000	24.543	0,09
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	40.000	29.143	0,11
			629.725	**2,32**
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8% 18/04/2026	USD	200.000	196.377	0,72
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	200.000	199.807	0,74
Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029	USD	5.000	4.556	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,752% Perpetual	EUR	100.000	109.690	0,40
			510.430	**1,88**
Norvège				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 0,856% 30/09/2025	USD	200.000	197.527	0,73
DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127% 16/09/2026	USD	200.000	189.440	0,70
			386.967	**1,43**
Roumanie				
Romania Government Bond, Reg. S 5,625% 22/02/2036	EUR	19.000	19.852	0,07
			19.852	**0,07**
Espagne				
Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 4,25% 13/09/2030	EUR	100.000	108.262	0,40
			108.262	**0,40**
Organisations supranationales				
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	9.000	9.079	0,03
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	53.000	44.731	0,16
VistaJet Malta Finance plc, 144A 9,5% 01/06/2028	USD	5.000	4.399	0,02
			58.209	**0,21**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 5,05% 15/03/2034	USD	5.000	5.024	0,02
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	13.000	11.632	0,04
Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028	USD	5.000	5.185	0,02
AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025	USD	70.000	68.352	0,25
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625% 01/05/2028	USD	5.000	4.704	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	10.000	9.876	0,04
Allison Transmission, Inc., 144A 5,875% 01/06/2029	USD	10.000	9.893	0,04
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	5.000	4.990	0,02
American Express Co., FRN 3,55% Perpetual	USD	26.000	24.268	0,09
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	8.000	7.754	0,03
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	7.000	7.211	0,03
Anywhere Real Estate Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030	USD	5.000	2.999	0,01
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	7.000	6.779	0,02
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	10.000	8.937	0,03
AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053	USD	50.000	34.509	0,13
AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030	USD	5.000	4.605	0,02
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	11.000	10.466	0,04
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	12.000	11.007	0,04
Bank of America Corp., FRN 5,08% 20/01/2027	USD	20.000	19.901	0,07
Bank of America Corp., FRN 3,559% 23/04/2027	USD	90.000	87.122	0,32
Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	15.000	14.026	0,05
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	25.000	25.032	0,09
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	30.000	30.712	0,11
Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030	USD	69.000	65.552	0,24
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	50.000	45.574	0,17
Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	30.000	31.062	0,11
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	40.000	40.304	0,15
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	45.000	37.169	0,14
Berry Global, Inc., 144A 5,8% 15/06/2031	USD	20.000	20.088	0,07
BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,876% 15/07/2035	USD	100.000	99.897	0,37
Block, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	5.000	5.070	0,02
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	11.000	10.280	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	23.000	23.107	0,08
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	55.000	47.243	0,17
Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035	USD	10.000	8.089	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	10.000	8.838	0,03
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 01/03/2034	USD	5.000	4.963	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	3.000	3.020	0,01
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029	USD	5.000	4.789	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5,125% 01/05/2027	USD	83.000	79.736	0,29
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	23.000	20.987	0,08
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	23.000	19.486	0,07
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	13.000	12.958	0,05
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	12.000	11.517	0,04
Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030	USD	10.000	8.926	0,03
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	6.000	5.945	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	54.000	46.259	0,17
Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051	USD	66.000	40.851	0,15
Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052	USD	26.000	16.540	0,06
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	5.000	4.617	0,02
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5,75% 15/08/2034	USD	5.000	5.036	0,02
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	60.000	57.362	0,21
Cheniere Energy Partners LP 5,95% 30/06/2033	USD	35.000	35.655	0,13
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	9.000	9.026	0,03
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	5.000	4.533	0,02
Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028	USD	5.000	4.783	0,02
Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026	USD	97.000	94.943	0,35
Citigroup, Inc., FRN 3,106% 08/04/2026	USD	30.000	29.410	0,11
Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026	USD	46.000	46.011	0,17
Citigroup, Inc., FRN 1,122% 28/01/2027	USD	116.000	108.311	0,40
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	10.000	9.975	0,04
Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031	USD	54.000	51.664	0,19
Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031	USD	60.000	51.754	0,19
Citigroup, Inc., FRN 5,827% 13/02/2035	USD	25.000	24.888	0,09
Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual	USD	60.000	57.032	0,21
Citigroup, Inc., FRN 7,125% Perpetual	USD	40.000	40.101	0,15
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	5.000	5.240	0,02
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	5.000	5.357	0,02
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029	USD	10.000	9.284	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	12.000	11.467	0,04
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	8.000	8.369	0,03
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	17.000	16.106	0,06
Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028	USD	5.000	4.293	0,02
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	60.000	61.558	0,23
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	15.000	15.446	0,06
Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053	USD	95.000	92.528	0,34
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	5.000	4.106	0,01
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	10.000	6.975	0,03
Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030	USD	8.000	6.641	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 10,875% 15/01/2032	USD	3.000	3.131	0,01
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	8.000	7.754	0,03
Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029	USD	2.000	1.865	0,01
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	24.000	23.423	0,09
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	20.000	21.534	0,08
Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029	USD	7.000	6.643	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	5.000	5.291	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7,625% 01/04/2032	USD	5.000	5.100	0,02
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	10.000	9.086	0,03
Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031	USD	40.000	35.377	0,13
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	10.000	7.910	0,03
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	10.000	9.502	0,03
DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027	USD	30.000	29.445	0,11
Dominion Energy, Inc., FRN 7% 01/06/2054	USD	10.000	10.403	0,04
Dominion Energy, Inc., FRN 6,875% 01/02/2055	USD	10.000	10.203	0,04
Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029	USD	5.000	4.263	0,02
Duke Energy Progress LLC 3,4% 01/04/2032	USD	30.000	26.700	0,10
Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032	USD	30.000	24.593	0,09
Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029	USD	10.000	9.213	0,03
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	7.000	6.439	0,02
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	2.000	2.020	0,01
EMRLD Borrower LP, 144A 6,75% 15/07/2031	USD	2.000	2.025	0,01
Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,75% 01/05/2031	USD	7.000	7.299	0,03
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/04/2031	USD	2.000	2.067	0,01
Enel Finance America LLC, 144A 7,1% 14/10/2027	USD	200.000	210.619	0,78
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	17.000	15.912	0,06
Energy Transfer LP, FRN 8% 15/05/2054	USD	40.000	41.805	0,15
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	15.000	14.131	0,05
Entergy Corp., FRN 7,125% 01/12/2054	USD	10.000	9.920	0,04
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	10.000	9.428	0,03
EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028	USD	5.000	5.163	0,02
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	35.000	32.065	0,12
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049	USD	20.000	16.803	0,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	5.000	4.879	0,02
Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053	USD	40.000	40.511	0,15
Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028	USD	40.000	40.142	0,15
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	26.000	27.233	0,10
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	60.000	59.553	0,22
GNMA 4,5% 20/08/2052	USD	231.918	221.938	0,82
GNMA 5% 20/09/2052	USD	609.071	596.045	2,19
GNMA 4% 20/10/2052	USD	475.996	442.623	1,63
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	598.412	596.299	2,20
GNMA 6% 20/11/2052	USD	251.109	252.811	0,93
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,829% 10/09/2024	USD	50.000	50.001	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027	USD	86.000	80.349	0,30
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	111.000	93.873	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032	USD	34.000	28.423	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	120.000	103.266	0,38
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	12.000	12.638	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual	USD	9.000	8.380	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,8% Perpetual	USD	45.000	42.485	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual	USD	25.000	25.779	0,09
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	10.000	9.283	0,03
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	13.000	11.999	0,04
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	9.000	9.042	0,03
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	12.000	11.652	0,04
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	58.000	47.550	0,17
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	12.000	11.834	0,04
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	10.000	7.306	0,03
Hertz Corp. (The), 144A 12,625% 15/07/2029	USD	3.000	3.097	0,01
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	5.000	4.590	0,02
Hyundai Capital America, 144A 3,5% 02/11/2026	USD	70.000	67.059	0,25
Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029	USD	10.000	10.487	0,04
iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026	USD	10.000	7.740	0,03
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	7.000	2.578	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	10.000	9.364	0,03
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029	USD	11.000	10.388	0,04
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	84.000	74.352	0,27
KeyCorp, FRN 6,401% 06/03/2035	USD	28.000	28.600	0,10
Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049	USD	20.000	17.704	0,06
LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026	USD	5.000	4.954	0,02
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	5.000	5.114	0,02
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	10.000	9.605	0,03

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	4.250	2.762	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	4.250	2.677	0,01
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	8.000	7.469	0,03
Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029	USD	5.000	4.683	0,02
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	38.000	39.554	0,15
Masterbrand, Inc., 144A 7% 15/07/2032	USD	5.000	5.059	0,02
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	10.000	10.238	0,04
Medline Borrower LP, 144A 6,25% 01/04/2029	USD	4.000	4.050	0,01
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	10.000	9.551	0,03
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	10.000	8.762	0,03
Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025	USD	30.000	29.576	0,11
Morgan Stanley, FRN 3,591% 22/07/2028	USD	160.000	152.503	0,56
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	60.000	59.932	0,22
Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029	USD	10.000	9.999	0,04
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	70.000	70.653	0,26
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	50.000	44.032	0,16
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	30.000	30.101	0,11
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	10.000	7.967	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,948% 19/01/2038	USD	15.000	15.019	0,05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/12/2030	USD	5.000	4.595	0,02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	5.000	5.035	0,02
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	5.000	5.412	0,02
NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028	USD	14.000	13.221	0,05
Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029	USD	50.000	50.699	0,19
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	8.000	7.177	0,03
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	13.000	11.559	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 6,75% 15/06/2054	USD	20.000	20.345	0,07
NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026	USD	5.000	4.947	0,02
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A 3,104% 25/07/2026	USD	33.421	31.470	0,12
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	8.000	8.085	0,03
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	6.000	5.534	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	9.000	8.218	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033	USD	40.000	41.634	0,15
Pacific Gas and Electric Co. 5,8% 15/05/2034	USD	30.000	30.044	0,11
Performance Food Group, Inc., 144A 4,25% 01/08/2029	USD	10.000	9.117	0,03
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	5.000	5.139	0,02
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	10.000	10.118	0,04
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual	USD	30.000	26.946	0,10
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	10.000	9.657	0,04
Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028	USD	5.000	5.122	0,02
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	10.000	9.266	0,03
Prudential Financial, Inc., FRN 6,5% 15/03/2054	USD	25.000	25.273	0,09
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	5.000	5.186	0,02
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	9.000	8.679	0,03
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	7.000	7.319	0,03
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	5.000	5.236	0,02
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	10.000	8.918	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	8.000	7.315	0,03
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031	USD	7.000	6.051	0,02
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032	USD	5.000	4.312	0,02
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	9.000	6.202	0,02
Sempra, FRN 6,875% 01/10/2054	USD	20.000	19.906	0,07
Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027	USD	5.000	5.040	0,02
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	13.000	11.745	0,04
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027	USD	5.000	4.955	0,02
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029	USD	5.000	5.390	0,02
SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029	USD	12.000	12.412	0,05
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	10.000	9.848	0,04
Standard Industries, Inc., 144A 4,375% 15/07/2030	USD	14.000	12.687	0,05
Staples, Inc., 144A 10,75% 01/09/2029	USD	10.000	9.509	0,03
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	4.393	3.434	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027	USD	20.000	19.270	0,07
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	10.000	10.059	0,04
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	11.000	10.513	0,04
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	8.000	7.228	0,03
Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027	USD	7.000	7.001	0,03
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	17.000	15.891	0,06
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/05/2031	USD	5.000	5.091	0,02
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	5.000	4.739	0,02
Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053	USD	10.000	9.516	0,03
Texas Instruments, Inc. 5,15% 08/02/2054	USD	10.000	9.729	0,04
T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026	USD	95.000	90.362	0,33
T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027	USD	80.000	77.017	0,28
T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030	USD	60.000	56.317	0,21
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	39.000	38.297	0,14
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	8.000	8.022	0,03
Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033	USD	5.000	5.147	0,02
Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034	USD	29.000	27.956	0,10
Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034	USD	27.000	27.354	0,10
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	5.000	5.016	0,02
UMBS 2,5% 01/06/2040	USD	205.238	180.438	0,66
UMBS 4,5% 01/08/2048	USD	361.074	352.223	1,30
UMBS 4% 01/03/2049	USD	264.263	246.839	0,91
UMBS 4% 01/05/2049	USD	261.999	246.596	0,91
UMBS 4,5% 01/11/2049	USD	372.087	359.114	1,32
UMBS 3% 01/04/2050	USD	218.476	190.496	0,70
UMBS 3% 01/04/2050	USD	292.626	254.675	0,94
UMBS 2,5% 01/06/2050	USD	457.043	381.730	1,41
UMBS 3% 01/08/2050	USD	288.115	252.553	0,93
UMBS 4% 01/05/2051	USD	268.113	250.519	0,92
UMBS 4,5% 01/08/2052	USD	229.603	218.008	0,80
UMBS 5% 01/10/2052	USD	609.187	592.675	2,18
UMBS 5,5% 01/12/2052	USD	601.834	596.080	2,19
UMBS 6% 01/12/2052	USD	268.094	270.585	1,00
UMBS MA3148 3,5% 01/10/2047	USD	1.019.061	926.329	3,41
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	5.000	4.785	0,02
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	10.000	10.120	0,04
Vail Resorts, Inc., 144A 6,5% 15/05/2032	USD	3.000	3.036	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	3.000	3.094	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	2.000	2.192	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032	USD	2.000	2.173	0,01
VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027	USD	15.000	14.267	0,05
Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029	USD	6.000	6.026	0,02
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	70.000	67.051	0,25
Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029	USD	11.000	10.237	0,04
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6,875% 15/04/2032	USD	4.000	4.064	0,01
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	20.000	20.154	0,07
Vital Energy, Inc., 144A 7,875% 15/04/2032	USD	5.000	5.086	0,02
Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028	USD	10.000	9.026	0,03
Wand NewCo 3, Inc., 144A 7,625% 30/01/2032	USD	3.000	3.101	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 3,755% 15/03/2027	USD	40.000	37.998	0,14

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	42.000	36.901	0,14
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	15.000	12.358	0,05
Warnermedia Holdings, Inc. 5,141% 15/03/2052	USD	19.000	14.987	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 4,54% 15/08/2026	USD	30.000	29.650	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 3,584% 22/05/2028	USD	90.000	85.900	0,32
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	55.000	55.662	0,20
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	5.000	5.035	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	20.000	20.089	0,07
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	10.000	10.206	0,04
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,375% 15/03/2029	USD	5.000	5.029	0,02
WESCO Distribution, Inc., 144A 6,625% 15/03/2032	USD	5.000	5.054	0,02
Williams Scotsman, Inc., 144A 6,625% 15/06/2029	USD	5.000	5.058	0,02
Wrangler Holdco Corp., 144A 6,625% 01/04/2032	USD	5.000	5.003	0,02
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	6.000	5.696	0,02
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	4.000	3.826	0,01
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032	USD	5.000	5.129	0,02
			13.013.085	**47,91**
Total des Obligations			**15.710.430**	**57,85**
Obligations convertibles				
Iles Caïmans				
H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	5.000	5.360	0,02
Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028	USD	18.000	24.907	0,09
			30.267	**0,11**
Israël				
Nice Ltd. 0% 15/09/2025	USD	25.000	23.665	0,09
			23.665	**0,09**
Etats-Unis d'Amérique				
Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028	USD	26.000	27.374	0,10
Air Transport Services Group, Inc., 144A 3,875% 15/08/2029	USD	5.000	4.246	0,02
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2,25% 01/06/2029	USD	15.000	14.701	0,05
Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026	USD	20.000	18.352	0,07
BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026	USD	40.000	35.068	0,13
Block, Inc. 0,125% 01/03/2025	USD	20.000	19.332	0,07
Box, Inc. 0% 15/01/2026	USD	35.000	40.171	0,15
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028	USD	35.000	29.216	0,11
Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027	USD	20.000	21.392	0,08
Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026	USD	15.000	14.851	0,05
Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026	USD	20.000	17.189	0,06
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	28.000	24.838	0,09
Ford Motor Co. 0% 15/03/2026	USD	50.000	50.389	0,19
Global Payments, Inc., 144A 1,5% 01/03/2031	USD	19.000	17.417	0,06
Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028	USD	30.000	32.431	0,12
Itron, Inc., 144A 1,375% 15/07/2030	USD	10.000	9.934	0,04
Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027	USD	50.000	49.025	0,18
Live Nation Entertainment, Inc. 3,125% 15/01/2029	USD	30.000	33.239	0,12
Lumentum Holdings, Inc. 1,5% 15/12/2029	USD	28.000	26.901	0,10
Lyft, Inc., 144A 0,625% 01/03/2029	USD	27.000	26.667	0,10
Microchip Technology, Inc., 144A 0,75% 01/06/2030	USD	25.000	25.369	0,09
MKS Instruments, Inc., 144A 1,25% 01/06/2030	USD	25.000	27.003	0,10
ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027	USD	40.000	55.928	0,21
Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026	USD	15.000	13.251	0,05
PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027	USD	35.000	35.333	0,13
Rocket Lab USA, Inc., 144A 4,25% 01/02/2029	USD	20.000	23.628	0,09
Snap, Inc., 144A 0,5% 01/05/2030	USD	5.000	5.135	0,02
Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026	USD	50.000	53.287	0,20
SoFi Technologies, Inc., 144A 1,25% 15/03/2029	USD	30.000	27.876	0,10
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	17.000	16.275	0,06
Southern Co. (The), 144A 4,5% 15/06/2027	USD	20.000	20.360	0,07
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	15.000	14.974	0,05
Spectrum Brands, Inc., 144A 3,375% 01/06/2029	USD	28.000	27.023	0,10
Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026	USD	50.000	55.461	0,20
TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026	USD	20.000	18.263	0,07
Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028	USD	18.000	21.332	0,08
Veeco Instruments, Inc. 2,875% 01/06/2029	USD	23.000	40.289	0,15
Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025	USD	10.000	9.325	0,03
Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027	USD	20.000	22.550	0,08
Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029	USD	20.000	11.163	0,04
			1.036.558	**3,81**
Total des obligations convertibles			**1.090.490**	**4,01**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**16.800.920**	**61,86**
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	1.947.301	1.947.301	7,17
			1.947.301	**7,17**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**1.947.301**	**7,17**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**1.947.301**	**7,17**
Total des Investissements			**26.587.236**	**97,90**
Liquidités			**706.118**	**2,60**
Autres actifs/(passifs)			**(134.537)**	**(0,50)**
Total de l'Actif net			**27.158.817**	**100,00**

†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	57,54
Luxembourg	8,11
Pays-Bas	3,79
Mexique	3,00
Royaume-Uni	2,57
Italie	2,34
Espagne	1,93
Iles Caïmans	1,88
France	1,85
Norvège	1,43
Irlande	1,36
Organisations supranationales	1,33
Allemagne	1,15
Hongrie	0,84
Jersey	0,83
Brésil	0,82
République tchèque	0,77
Portugal	0,75
Pologne	0,71
Japon	0,71
Paraguay	0,65
Canada	0,56
Roumanie	0,49
République dominicaine	0,47
Suède	0,46
Suisse	0,45
Israël	0,44
Côte d'Ivoire	0,33
Uruguay	0,27
Singapour	0,04
Liberia	0,03
Total des Investissements	**97,90**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	2,10
Total	**100,00**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats à déclarer

Pays	Description des titres	Devise	Valeur nominale	Valeur de marché USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	GNMA, 5,00%, 15/07/2054	USD	1.423.000	1.390.898	(6.645)	5,12
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 4,50%, 25/07/2054	USD	1.066.000	1.010.482	(594)	3,72
Etats-Unis d'Amérique	UMBS, 5,50%, 25/07/2054	USD	525.000	519.586	(676)	1,92
Total des positions longues sur contrats à déclarer				2.920.966	(7.915)	10,76
Contrats nets à déclarer				2.920.966	(7.915)	10,76

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	3.423.093	USD	3.661.683	03/07/2024	Goldman Sachs	1.023	-
EUR	45.190	USD	48.348	05/08/2024	Goldman Sachs	83	-
EUR	25.369.824	USD	27.176.475	05/08/2024	HSBC	13.081	0,05
KRW	276.394.822	USD	200.019	23/07/2024	Goldman Sachs	713	-
PLN	409.198	EUR	94.719	23/07/2024	BNP Paribas	72	-
PLN	62.021	USD	15.209	23/07/2024	Barclays	178	-
SGD	139.583	USD	102.967	23/07/2024	Barclays	116	-
TRY	2.178.336	USD	50.830	22/01/2025	Barclays	2.833	0,01
USD	100.565	BRL	541.689	23/07/2024	Citibank	3.686	0,01
USD	102.400	CNH	742.828	23/07/2024	Morgan Stanley	418	-
USD	116.520	CZK	2.690.941	23/07/2024	BNP Paribas	1.588	0,01
USD	102.282	EUR	94.983	03/07/2024	BNP Paribas	649	-
USD	257.971	EUR	236.863	03/07/2024	Citibank	4.528	0,02
USD	65.166	EUR	60.177	03/07/2024	Goldman Sachs	777	-
USD	88.263	EUR	82.150	03/07/2024	HSBC	363	-
USD	64.091	EUR	58.868	03/07/2024	Merrill Lynch	1.102	0,01
USD	3.449.682	EUR	3.186.230	03/07/2024	Morgan Stanley	40.420	0,16
USD	820.627	EUR	765.589	23/07/2024	Citibank	656	-
USD	135.442	GBP	106.468	03/07/2024	HSBC	924	-
USD	10.175	GBP	8.009	23/07/2024	Citibank	54	-
USD	134.688	GBP	106.468	05/08/2024	Goldman Sachs	141	-
USD	101.535	SGD	137.245	23/07/2024	BNP Paribas	180	-
USD	13.529	TRY	548.073	22/01/2025	Morgan Stanley	27	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						73.612	0,27
BRL	339.127	USD	62.959	23/07/2024	Goldman Sachs	(2.307)	(0,01)
EUR	242.190	USD	261.986	03/07/2024	Barclays	(2.843)	(0,01)
EUR	71.034	USD	77.453	03/07/2024	Citibank	(1.446)	(0,01)
EUR	25.352.778	USD	27.449.063	03/07/2024	Morgan Stanley	(321.619)	(1,19)
GBP	106.468	USD	134.661	03/07/2024	Goldman Sachs	(143)	-
THB	3.748.064	USD	102.659	23/07/2024	Citibank	(348)	-
USD	100.849	AUD	152.345	23/07/2024	Morgan Stanley	(815)	-
USD	27.134.260	EUR	25.369.824	03/07/2024	HSBC	(11.423)	(0,04)
USD	3.667.396	EUR	3.423.093	05/08/2024	Goldman Sachs	(1.229)	-
USD	121.840	IDR	2.010.202.377	23/07/2024	BNP Paribas	(1.058)	(0,01)
USD	103.527	KRW	142.691.343	23/07/2024	Goldman Sachs	(103)	-
USD	520.487	MXN	9.716.975	23/07/2024	Morgan Stanley	(8.437)	(0,03)
USD	44.799	MXN	830.257	23/07/2024	Standard Chartered	(394)	-
USD	39.369	TRY	1.630.263	22/01/2025	Goldman Sachs	(793)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						(352.958)	(1,30)
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						(279.346)	(1,03)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Euro-Buxl, 06/09/2024	(3)	EUR	(421.710)	642	-
Long Gilt, 26/09/2024	5	GBP	620.007	916	-
US 5 Year Note, 30/09/2024	22	USD	2.350.992	3.867	0,02
US Ultra Bond, 19/09/2024	(5)	USD	(634.453)	547	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**5.972**	**0,02**
Euro-BTP, 06/09/2024	3	EUR	370.770	(353)	-
Euro-Bund, 06/09/2024	(7)	EUR	(989.308)	(374)	-
Euro-OAT, 06/09/2024	1	EUR	131.978	(54)	-
Euro-Schatz, 06/09/2024	(3)	EUR	(339.490)	(96)	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	(3)	JPY	(266.868)	(56)	-
US 2 Year Note, 30/09/2024	(8)	USD	(1.635.281)	(1.344)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2024	(20)	USD	(2.208.594)	(3.594)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(13)	USD	(1.484.336)	(2.133)	(0,01)
US Long Bond, 19/09/2024	(1)	USD	(119.422)	(109)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(8.113)**	**(0,03)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(2.141)**	**(0,01)**

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
446.000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.42-V1	Achat	(5,00)%	20/06/2029	(28.550)	(0,11)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							**(28.550)**	**(0,11)**
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							**(28.550)**	**(0,11)**

Contrats de swap sur taux d'intérêt

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Description des titres	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
887.000	USD	Citigroup	Paiement taux fixe 4,065% Réception taux variable SOFR 1 day	15/02/2034	(15.990)	(0,06)
1.000.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 9,64%	02/01/2026	(4.498)	(0,02)
880.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 10,578%	02/01/2026	(1.747)	(0,01)
400.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 10,995%	04/01/2027	(904)	-
600.000	BRL	Citigroup	Paiement taux variable CDI 1 day Réception taux fixe 11,526%	04/01/2027	(208)	-
Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs					**(23.347)**	**(0,09)**
Valeur de marché nette des contrats sur swaps de taux d'intérêt - Passifs					**(23.347)**	**(0,09)**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Bermudes				
Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029	USD	460.000	447.557	0,32
Bermuda Government Bond, 144A 5% 15/07/2032	USD	305.000	295.240	0,21
			742.797	**0,53**
Iles Caïmans				
Sands China Ltd., STEP 5,125% 08/08/2025	USD	200.000	198.440	0,14
Wynn Macau Ltd., 144A 4,875% 01/10/2024	USD	200.000	199.119	0,14
			397.559	**0,28**
République dominicaine				
Dominican Republic Government Bond, 144A 6% 22/02/2033	USD	411.000	400.109	0,28
			400.109	**0,28**
Egypte				
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	200.000	153.248	0,11
			153.248	**0,11**
France				
TotalEnergies Capital International SA 2,829% 10/01/2030	USD	84.000	75.598	0,05
			75.598	**0,05**
Hongrie				
Hungary Government Bond, 144A 5,5% 26/03/2036	USD	274.000	264.239	0,19
			264.239	**0,19**
Irlande				
AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 15/01/2025	USD	210.000	207.432	0,15
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150.000	136.803	0,09
			344.235	**0,24**
Israël				
Israel Government Bond 5,75% 12/03/2054	USD	233.000	211.161	0,15
			211.161	**0,15**
Japon				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 1,538% 20/07/2027	USD	225.000	208.470	0,15
Mizuho Financial Group, Inc., FRN 1,234% 22/05/2027	USD	455.000	421.171	0,30
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5,3% 05/07/2034	USD	210.000	210.197	0,15
			839.838	**0,60**
Mexique				
Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053	USD	200.000	190.606	0,14
			190.606	**0,14**
Maroc				
Morocco Government Bond, 144A 3% 15/12/2032	USD	200.000	161.406	0,12
			161.406	**0,12**
Arabie saoudite				
Saudi Government Bond, 144A 5% 16/01/2034	USD	363.000	357.802	0,25
Saudi Government Bond, 144A 5% 18/01/2053	USD	238.000	211.057	0,15
			568.859	**0,40**
Singapour				
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,45% 19/05/2028	USD	370.000	364.916	0,26
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,34% 19/05/2063	USD	65.000	62.402	0,04
			427.318	**0,30**
Royaume-Uni				
Barclays plc, FRN 5,69% 12/03/2030	USD	320.000	321.783	0,23
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	21.000	20.644	0,01
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	97.000	91.715	0,07
HSBC Holdings plc, FRN 1,645% 18/04/2026	USD	300.000	290.524	0,21
HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028	USD	295.000	265.500	0,19
HSBC Holdings plc, FRN 5,733% 17/05/2032	USD	200.000	201.567	0,14
NatWest Markets plc, 144A 5,41% 17/05/2029	USD	250.000	251.591	0,18
Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029	USD	355.000	365.793	0,26
			1.809.117	**1,29**
Etats-Unis d'Amérique				
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	425.000	392.025	0,28
AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039	USD	410.000	359.833	0,26
AbbVie, Inc. 5,4% 15/03/2054	USD	40.000	40.188	0,03
AECOM 5,125% 15/03/2027	USD	50.000	49.198	0,03
Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047	USD	16.000	11.787	0,01
Ally Financial, Inc. 5,75% 20/11/2025	USD	70.000	69.675	0,05
Ameren Corp. 1,75% 15/03/2028	USD	145.000	128.344	0,09
Ameren Corp. 3,5% 15/01/2031	USD	265.000	240.347	0,17
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	25.000	24.989	0,02
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	65.000	65.032	0,05
American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030	USD	95.000	79.985	0,06
American Water Capital Corp. 5,45% 01/03/2054	USD	124.000	121.523	0,09
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036	USD	451.000	433.750	0,31
AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031	USD	125.000	107.731	0,08
AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055	USD	125.000	85.650	0,06
ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027	USD	60.000	59.306	0,04
Bath & Body Works, Inc. 7,5% 15/06/2029	USD	55.000	56.744	0,04
Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035	USD	55.000	55.637	0,04
BP Capital Markets America, Inc. 3,543% 06/04/2027	USD	89.000	85.770	0,06
BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032	USD	255.000	218.479	0,16
Bristol-Myers Squibb Co. 5,2% 22/02/2034	USD	100.000	100.466	0,07
Bristol-Myers Squibb Co. 5,55% 22/02/2054	USD	35.000	35.035	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 3,9% 15/03/2062	USD	110.000	80.660	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 5,65% 22/02/2064	USD	60.000	59.550	0,04
Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028	USD	48.000	48.135	0,03
CenterPoint Energy Resources Corp. 5,4% 01/03/2033	USD	59.000	59.418	0,04
Chemours Co. (The) 5,375% 15/05/2027	USD	90.000	85.405	0,06
ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054	USD	130.000	129.891	0,09
CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033	USD	246.000	241.930	0,17
CVS Health Corp. 5,7% 01/06/2034	USD	125.000	125.412	0,09
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	230.000	200.659	0,14
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	55.000	53.450	0,04
Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051	USD	27.000	17.356	0,01
DCP Midstream Operating LP 5,125% 15/05/2029	USD	155.000	154.639	0,11
DTE Energy Co. 5,85% 01/06/2034	USD	175.000	178.930	0,13
Duke Energy Corp. 4,85% 05/01/2029	USD	110.000	108.952	0,08
Duke Energy Corp. 5,8% 15/06/2054	USD	135.000	133.139	0,09
Duke Energy Florida LLC 1,75% 15/06/2030	USD	140.000	116.683	0,08
Edison International 5,45% 15/06/2029	USD	230.000	230.845	0,16
Elanco Animal Health, Inc., STEP 6,65% 28/08/2028	USD	60.000	60.770	0,04
Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028	USD	80.000	76.194	0,05
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	25.000	22.983	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Energy Transfer LP 5,8% 15/06/2038	USD	120.000	118.640	0,08
Energy Transfer LP 5,15% 01/02/2043	USD	30.000	26.617	0,02
Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045	USD	31.000	28.102	0,02
Entergy Arkansas LLC 5,75% 01/06/2054	USD	35.000	35.304	0,02
Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045	USD	170.000	151.822	0,11
Entergy Mississippi LLC 3,5% 01/06/2051	USD	40.000	28.360	0,02
EQT Corp. 3,9% 01/10/2027	USD	80.000	76.611	0,05
Exxon Mobil Corp. 2,61% 15/10/2030	USD	59.000	52.014	0,04
Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026	USD	210.000	204.689	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 5,113% 03/05/2029	USD	200.000	194.011	0,14
General Motors Co. 5,95% 01/04/2049	USD	95.000	93.328	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 5,95% 04/04/2034	USD	55.000	55.414	0,04
Genesis Energy LP 8% 15/01/2027	USD	55.000	56.252	0,04
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	25.000	25.273	0,02
Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029	USD	120.000	108.057	0,08
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	135.000	118.123	0,08
Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031	USD	120.000	101.141	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 5,851% 25/04/2035	USD	115.000	118.695	0,08
HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028	USD	150.000	149.776	0,11
HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030	USD	950.000	861.652	0,61
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	45.000	42.380	0,03
Hillenbrand, Inc. 3,75% 01/03/2031	USD	45.000	39.151	0,03
Hilton Worldwide Finance LLC 4,875% 01/04/2027	USD	80.000	78.891	0,06
Home Depot, Inc. (The) 4,95% 25/06/2034	USD	160.000	159.643	0,11
Home Depot, Inc. (The) 5,3% 25/06/2054	USD	60.000	59.552	0,04
Howmet Aerospace, Inc. 5,95% 01/02/2037	USD	120.000	124.130	0,09
Ingersoll Rand, Inc. 5,314% 15/06/2031	USD	120.000	121.227	0,09
Intercontinental Exchange, Inc. 4,35% 15/06/2029	USD	150.000	145.613	0,10
MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026	USD	95.000	92.696	0,07
MPLX LP 5,5% 01/06/2034	USD	170.000	168.787	0,12
Nordstrom, Inc. 4,375% 01/04/2030	USD	50.000	45.639	0,03
NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027	USD	21.000	20.986	0,01
NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028	USD	75.000	74.450	0,05
NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027	USD	60.000	59.396	0,04
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	65.000	66.155	0,05
Oklahoma Gas and Electric Co. 5,4% 15/01/2033	USD	90.000	91.082	0,06
OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027	USD	70.000	65.612	0,05
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	95.000	89.160	0,06
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	59.000	41.759	0,03
Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051	USD	60.000	45.043	0,03
Pacific Gas and Electric Co. 5,55% 15/05/2029	USD	290.000	291.826	0,21
Pacific Gas and Electric Co. 6,95% 15/03/2034	USD	140.000	151.889	0,11
Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043	USD	112.000	92.327	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 4% 01/12/2046	USD	120.000	87.811	0,06
PacifiCorp 4,125% 15/01/2049	USD	135.000	104.399	0,07
Penske Automotive Group, Inc. 3,5% 01/09/2025	USD	55.000	53.614	0,04
PG&E Corp. 5% 01/07/2028	USD	65.000	62.744	0,04
Service Corp. International 7,5% 01/04/2027	USD	75.000	77.912	0,06
SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026	USD	20.000	20.015	0,01
SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027	USD	50.000	49.834	0,04
Southern California Edison Co. 4,125% 01/03/2048	USD	110.000	86.836	0,06
Southern California Edison Co. 3,6% 01/02/2045	USD	71.000	52.763	0,04
Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15% 30/09/2051	USD	50.000	32.091	0,02
Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030	USD	95.000	91.840	0,07
Union Pacific Corp. 3,55% 15/08/2039	USD	140.000	115.607	0,08
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	150.000	145.642	0,10
United Rentals North America, Inc. 4% 15/07/2030	USD	35.000	31.698	0,02
United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029	USD	35.000	35.220	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 3,5% 15/08/2039	USD	120.000	98.156	0,07
US Treasury 4,625% 15/03/2026	USD	420.000	418.901	0,30
US Treasury 4,5% 15/07/2026	USD	1.100.000	1.096.606	0,78
US Treasury 4,625% 15/10/2026	USD	1.438.000	1.438.843	1,02
US Treasury 4,375% 15/12/2026	USD	2.000.000	1.991.836	1,41
US Treasury 4% 15/01/2027	USD	700.000	691.059	0,49
US Treasury 3,5% 30/04/2028	USD	1.275.000	1.236.974	0,88
US Treasury 4% 30/06/2028	USD	7.370.000	7.280.178	5,17
US Treasury 4% 31/01/2031	USD	460.000	453.064	0,32
US Treasury 1,125% 15/02/2031	USD	693.000	570.141	0,40
US Treasury 3,375% 15/05/2033	USD	1.185.000	1.106.772	0,79
US Treasury 4,375% 15/05/2034	USD	501.800	506.191	0,36
US Treasury 2,375% 15/02/2042	USD	320.000	236.681	0,17
US Treasury 3,125% 15/02/2043	USD	525.000	431.731	0,31
US Treasury 3,875% 15/02/2043	USD	195.000	178.798	0,13
US Treasury 4,75% 15/11/2043	USD	200.000	205.594	0,15
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	2.509.000	1.976.230	1,40
US Treasury 2,25% 15/08/2046	USD	4.416.000	2.998.309	2,13
US Treasury 3% 15/02/2047	USD	1.420.000	1.107.267	0,79
US Treasury 1,625% 15/11/2050	USD	945.000	528.923	0,38
US Treasury 2,375% 15/05/2051	USD	765.000	514.209	0,37
US Treasury 2,25% 15/02/2052	USD	460.000	299.180	0,21
US Treasury 4,625% 15/05/2054	USD	1.700.000	1.755.781	1,25
Ventas Realty LP, REIT 3% 15/01/2030	USD	300.000	265.675	0,19
Vital Energy, Inc. 9,75% 15/10/2030	USD	40.000	43.655	0,03
Western Midstream Operating LP 4,75% 15/08/2028	USD	35.000	34.244	0,02
Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032	USD	70.000	64.415	0,05
			38.355.209	**27,24**
Total des Obligations			**44.941.299**	**31,92**
Actions				
Etats-Unis d'Amérique				
iHeartMedia, Inc. 'A'	USD	2.262	2.364	0,00
			2.364	**0,00**
Total des Actions			**2.364**	**0,00**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**44.943.663**	**31,92**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,5% 15/09/2027	USD	55.000	52.597	0,04
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030	USD	280.000	232.899	0,16
			285.496	**0,20**
Canada				
1011778 BC, 144A 3,875% 15/01/2028	USD	70.000	65.641	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025	USD	15.000	14.015	0,01
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	65.000	62.060	0,04
GFL Environmental, Inc., 144A 3,75% 01/08/2025	USD	75.000	74.375	0,05
GFL Environmental, Inc., 144A 6,75% 15/01/2031	USD	35.000	35.811	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	80.000	76.769	0,05
Precision Drilling Corp., 144A 7,125% 15/01/2026	USD	25.000	25.091	0,02
Rogers Communications, Inc. 3,8% 15/03/2032	USD	93.000	83.645	0,06
Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029	USD	40.000	36.786	0,03
			474.193	**0,34**
Iles Caïmans				
Apidos CLO XXX, FRN, Series XXXA 'A2', 144A 7,189% 18/10/2031	USD	1.100.000	1.101.035	0,78
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5,75% 15/11/2029	USD	180.000	179.469	0,13
Ballyrock CLO Ltd., FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 7,186% 20/04/2031	USD	540.000	540.860	0,38
CBAM Ltd., FRN 'A', 144A 6,599% 17/04/2031	USD	234.930	235.135	0,17
Cedar Funding IX CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,566% 20/04/2031	USD	495.586	495.970	0,35
Dryden XXVI Senior Loan Fund, FRN, 144A 7,04% 15/04/2029	USD	600.000	600.439	0,43
Galaxy XXVII CLO Ltd., FRN, Series 2018-27A 'A', 144A 6,608% 16/05/2031	USD	380.272	380.854	0,27
KKR CLO 15 Ltd., FRN 'A1R', 144A 6,809% 18/01/2032	USD	236.186	236.530	0,17

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029	USD	45.000	38.686	0,03
Seagate HDD Cayman 4,125% 15/01/2031	USD	40.000	35.569	0,02
Webster Park CLO Ltd., FRN 'A2R', 144A 7,186% 20/07/2030	USD	600.000	600.454	0,43
			4.445.001	**3,16**
France				
BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,497% 20/05/2030	USD	200.000	199.952	0,14
BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	460.000	435.574	0,31
BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029	USD	1.150.000	1.196.291	0,85
Societe Generale SA, 144A 1,792% 09/06/2027	USD	585.000	540.362	0,39
Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488% 14/12/2026	USD	255.000	238.642	0,17
Societe Generale SA, FRN, 144A 6,066% 19/01/2035	USD	200.000	199.487	0,14
			2.810.308	**2,00**
Allemagne				
Deutsche Bank AG, FRN 6,819% 20/11/2029	USD	150.000	156.506	0,11
			156.506	**0,11**
Irlande				
Jazz Securities DAC, 144A 4,375% 15/01/2029	USD	200.000	185.936	0,13
SMBC Aviation Capital Finance DAC, 144A 5,55% 03/04/2034	USD	200.000	197.371	0,14
			383.307	**0,27**
Italie				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7,2% 28/11/2033	USD	200.000	215.251	0,15
			215.251	**0,15**
Jersey				
Adient Global Holdings Ltd., 144A 7% 15/04/2028	USD	65.000	66.629	0,05
			66.629	**0,05**
Liberia				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25% 15/01/2029	USD	50.000	52.876	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25% 15/01/2029	USD	50.000	53.418	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25% 15/01/2030	USD	70.000	72.556	0,05
			178.850	**0,13**
Luxembourg				
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5% 15/03/2030	USD	95.000	88.798	0,06
JBS USA Holding Lux Sarl, 144A 6,75% 15/03/2034	USD	324.000	345.246	0,24
JBS USA Holding Lux Sarl, FRN 3% 15/05/2032	USD	135.000	111.417	0,08
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	USD	50.000	45.038	0,03
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5,375% 01/09/2025	USD	11.000	9.108	0,01
			599.607	**0,42**
Mexique				
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	351.000	344.674	0,25
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	311.000	297.458	0,21
			642.132	**0,46**
Pays-Bas				
ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542% 16/06/2027	USD	200.000	184.772	0,13
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	200.000	197.012	0,14
			381.784	**0,27**
Paraguay				
Paraguay Government Bond, 144A 6% 09/02/2036	USD	300.000	302.272	0,21
			302.272	**0,21**
Espagne				
CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84% 13/09/2034	USD	335.000	356.410	0,25
			356.410	**0,25**
Organisations supranationales				
American Airlines, Inc., 144A 5,5% 20/04/2026	USD	70.000	69.416	0,05
American Airlines, Inc., 144A 5,75% 20/04/2029	USD	115.000	111.951	0,08
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,125% 15/08/2026	USD	200.000	173.249	0,12
NXP BV 2,5% 11/05/2031	USD	380.000	320.716	0,23
			675.332	**0,48**
Suède				
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5% 15/06/2028	USD	710.000	716.883	0,51
			716.883	**0,51**
Suisse				
UBS Group AG, FRN, 144A 5,428% 08/02/2030	USD	225.000	225.307	0,16
			225.307	**0,16**
Etats-Unis d'Amérique				
7-Eleven, Inc., 144A 2,8% 10/02/2051	USD	85.000	51.515	0,04
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	40.000	39.223	0,03
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	55.000	52.319	0,04
ACCO Brands Corp., 144A 4,25% 15/03/2029	USD	75.000	67.109	0,05
AdaptHealth LLC, 144A 4,625% 01/08/2029	USD	40.000	34.722	0,02
AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026	USD	250.000	234.648	0,17
Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625% 15/01/2027	USD	160.000	154.680	0,11
Allison Transmission, Inc., 144A 4,75% 01/10/2027	USD	55.000	53.215	0,04
Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051	USD	125.000	87.361	0,06
Amer Sports Co., 144A 6,75% 16/02/2031	USD	35.000	34.931	0,02
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028	USD	55.000	51.599	0,04
Amgen, Inc. 4,2% 01/03/2033	USD	18.000	16.802	0,01
Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027	USD	45.000	45.147	0,03
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028	USD	25.000	24.699	0,02
Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029	USD	55.000	53.307	0,04
Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029	USD	40.000	41.206	0,03
Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030	USD	25.000	24.193	0,02
Apache Corp. 4,375% 15/10/2028	USD	75.000	71.130	0,05
Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028	USD	45.000	43.577	0,03
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	60.000	60.264	0,04
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	60.000	55.523	0,04
AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033	USD	294.000	235.801	0,17
Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028	USD	50.000	47.574	0,03
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029	USD	80.000	73.382	0,05
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031	USD	35.000	34.712	0,02
Baltimore Gas and Electric Co. 3,2% 15/09/2049	USD	64.000	43.267	0,03
Bank of America Corp., FRN 1,734% 22/07/2027	USD	780.000	723.622	0,51
Bank of America Corp., FRN 2,551% 04/02/2028	USD	280.000	261.825	0,19
Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028	USD	399.000	382.986	0,27
Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029	USD	430.000	430.554	0,31

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029	USD	340.000	348.075	0,25
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	127.000	110.333	0,08
Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032	USD	30.000	25.558	0,02
Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034	USD	405.000	403.471	0,29
Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034	USD	430.000	445.226	0,32
Bank of America Corp., FRN 5,468% 23/01/2035	USD	310.000	312.354	0,22
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	45.000	31.778	0,02
Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032	USD	745.000	615.348	0,44
Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030	USD	575.000	491.489	0,35
Block, Inc. 3,5% 01/06/2031	USD	75.000	64.791	0,05
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	45.000	45.062	0,03
Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	80.000	74.760	0,05
Broadcom, Inc., 144A 2,45% 15/02/2031	USD	34.000	28.814	0,02
Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034	USD	155.000	133.139	0,09
Broadcom, Inc., FRN, 144A 3,137% 15/11/2035	USD	410.000	331.656	0,24
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4,273% 15/03/2048	USD	135.000	103.654	0,07
Buckeye Partners LP 4,125% 01/12/2027	USD	55.000	51.464	0,04
Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032	USD	85.000	75.120	0,05
Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029	USD	100.000	91.980	0,07
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/02/2032	USD	80.000	80.528	0,06
California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026	USD	50.000	50.278	0,04
California State University 2,975% 01/11/2051	USD	220.000	152.104	0,11
Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026	USD	29.000	28.707	0,02
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	45.000	42.734	0,03
Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028	USD	30.000	32.525	0,02
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	195.000	182.569	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029	USD	80.000	73.000	0,05
CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030	USD	200.000	173.300	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030	USD	95.000	80.487	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031	USD	225.000	184.170	0,13
CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'C' 4,578% 15/11/2050	USD	100.000	88.834	0,06
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049	USD	135.000	97.127	0,07
CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 4,109% 10/11/2049	USD	215.000	162.428	0,12
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	45.000	44.854	0,03
Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029	USD	70.000	67.183	0,05
Centene Corp. 3,375% 15/02/2030	USD	225.000	200.009	0,14
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	75.000	73.088	0,05
Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030	USD	80.000	83.017	0,06
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	96.000	95.114	0,07
Charter Communications Operating LLC 2,25% 15/01/2029	USD	485.000	415.475	0,30
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	150.000	123.335	0,09
Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041	USD	60.000	40.884	0,03
Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047	USD	80.000	64.769	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029	USD	30.000	28.681	0,02
Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032	USD	195.000	167.520	0,12
Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029	USD	100.000	100.287	0,07
Cinemark USA, Inc., 144A 5,875% 15/03/2026	USD	55.000	54.508	0,04
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC29 'C' 4,274% 10/04/2048	USD	168.729	159.446	0,11
Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028	USD	595.000	575.326	0,41
Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028	USD	410.000	388.363	0,28
Citigroup, Inc., FRN 5,174% 13/02/2030	USD	190.000	189.534	0,13
Citigroup, Inc., FRN 5,449% 11/06/2035	USD	85.000	84.986	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028	USD	50.000	52.403	0,04
Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030	USD	65.000	69.669	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031	USD	35.000	37.497	0,03
Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028	USD	45.000	41.780	0,03
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	105.000	100.336	0,07
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029	USD	74.000	70.121	0,05
Cleveland-Cliffs, Inc. 5,875% 01/06/2027	USD	16.000	15.880	0,01
CNX Resources Corp., 144A 6% 15/01/2029	USD	45.000	44.116	0,03
Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029	USD	55.000	52.106	0,04
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030	USD	40.000	41.038	0,03
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033	USD	350.000	360.402	0,26
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	250.000	207.695	0,15
Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051	USD	100.000	63.493	0,05
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	15.000	8.595	0,01
Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056	USD	340.000	209.162	0,15
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	96.000	78.840	0,06
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	80.000	70.700	0,05
CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029	USD	35.000	24.413	0,02
Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027	USD	95.000	88.514	0,06
Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029	USD	50.000	48.459	0,03
Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2024-R03 '2M2', 144A 7,285% 25/03/2044	USD	300.000	302.450	0,21
Constellation Energy Generation LLC 6,125% 15/01/2034	USD	222.000	233.023	0,17
Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039	USD	130.000	135.731	0,10
Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042	USD	30.000	29.279	0,02
Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053	USD	30.000	32.302	0,02
Constellation Energy Generation LLC 5,75% 15/03/2054	USD	92.000	90.480	0,06
Continental Resources, Inc., 144A 5,75% 15/01/2031	USD	80.000	79.111	0,06
Corewell Health Obligated Group 3,487% 15/07/2049	USD	225.000	171.690	0,12
Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028	USD	35.000	37.037	0,03
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	200.000	147.057	0,10
CSX Corp. 2,5% 15/05/2051	USD	70.000	42.113	0,03
Curators of the University of Missouri (The) 2,748% 01/11/2050	USD	110.000	73.625	0,05
CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032	USD	36.355	37.939	0,03
Dallas Fort Worth International Airport 3,144% 01/11/2045	USD	120.000	90.647	0,06
DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030	USD	100.000	90.858	0,06
Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030	USD	61.000	58.952	0,04
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	305.000	289.818	0,21
Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2015-1A 'A2II', 144A 4,474% 25/10/2045	USD	343.175	336.886	0,24
Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2' 3,981% 20/10/2049	USD	286.500	273.296	0,19
DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031	USD	80.000	73.145	0,05
Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029	USD	50.000	46.899	0,03
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	55.000	53.853	0,04
Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	65.000	59.788	0,04
Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031	USD	300.000	249.717	0,18
Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046	USD	169.000	141.116	0,10
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	16.000	10.388	0,01
EMRLD Borrower LP, 144A 6,625% 15/12/2030	USD	80.000	80.802	0,06
Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028	USD	85.000	79.559	0,06
Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	235.000	234.241	0,17
EnLink Midstream LLC, 144A 5,625% 15/01/2028	USD	75.000	74.624	0,05
Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028	USD	70.000	65.945	0,05
Entegris, Inc., 144A 5,95% 15/06/2030	USD	25.000	24.782	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029	USD	150.000	141.426	0,10
FHLB 2,09% 22/02/2036	USD	820.000	626.013	0,44
FHLMC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027	USD	5.252	152	0,00
FHLMC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028	USD	9.602	339	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY' 0,6% 25/02/2050	USD	290.342	30.759	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,652% 15/08/2056	USD	458.544	57.233	0,04
FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,39% 25/01/2031	USD	7.212.993	116.952	0,08
FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,143% 25/06/2031	USD	3.115.007	176.852	0,13
FHLMC G01589 5% 01/09/2033	USD	11.022	10.938	0,01
FHLMC G16582 2,5% 01/06/2028	USD	82.723	79.323	0,06
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028	USD	125.000	114.516	0,08
FNMA 3,5% 01/05/2049	USD	732.217	658.517	0,47
FNMA 3% 01/08/2051	USD	423.697	366.670	0,26
FNMA 3% 01/10/2051	USD	709.980	613.853	0,44
FNMA 3% 01/03/2052	USD	211.243	183.131	0,13
FNMA 3% 01/03/2052	USD	614.642	530.582	0,38
FNMA 3% 01/04/2052	USD	542.740	469.773	0,33
FNMA 2,5% 01/05/2052	USD	374.064	311.973	0,22
FNMA 6,5% 01/11/2053	USD	1.228.598	1.258.469	0,89
FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030	USD	83.229	4.768	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2008-17 'KS' 0,9% 25/11/2037	USD	6.236	316	0,00
FNMA, IO, Series 2013-28 'MI' 4% 25/05/2042	USD	78.454	2.035	0,00
FNMA, IO, Series 2003-22 6% 25/04/2033	USD	2.907	411	0,00
FNMA, IO, FRN, Series 2012-17 'SL' 1,15% 25/03/2032	USD	446.523	28.480	0,02
FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048	USD	1.153.200	1.003.548	0,71
FNMA BF0125 4% 01/07/2056	USD	1.397.556	1.290.876	0,92
FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056	USD	170.962	152.041	0,11
FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057	USD	538.434	478.820	0,34
FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058	USD	606.461	539.315	0,38
FNMA ACES, FRN '1A' 3,545% 25/04/2032	USD	1.051.932	977.349	0,69
Ford Foundation (The) 2,815% 01/06/2070	USD	135.000	80.124	0,06
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027	USD	55.000	53.671	0,04
Gannett Holdings LLC, 144A 6% 01/11/2026	USD	55.000	52.637	0,04
Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029	USD	40.000	34.665	0,02
Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028	USD	35.000	33.785	0,02
Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030	USD	90.000	94.267	0,07
Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031	USD	190.000	156.991	0,11
Glencore Funding LLC, 144A 5,634% 04/04/2034	USD	170.000	168.735	0,12
Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029	USD	55.000	51.940	0,04
GNMA 2,5% 20/08/2050	USD	527.153	447.749	0,32
GNMA 5,5% 20/11/2052	USD	1.232.025	1.227.675	0,87
GNMA, Series 2013-170 'MZ' 2,25% 20/11/2043	USD	833.460	593.602	0,42
GNMA, Series 2012-137 'PB' 2% 20/11/2042	USD	914.568	668.525	0,47
GNMA, Series 2013-6 'PE' 2% 20/01/2043	USD	1.719.000	1.304.319	0,93
GNMA, Series 2013-88 'QB' 2,5% 20/06/2043	USD	1.470.000	1.175.645	0,84
GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 0,747% 20/11/2047	USD	241.340	28.605	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'SE' 0,647% 20/10/2046	USD	208.983	19.516	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 0,647% 20/09/2049	USD	320.539	32.464	0,02
GNMA 4746 4,5% 20/07/2040	USD	6.755	6.619	0,00
GNMA 4834 4,5% 20/10/2040	USD	12.084	11.840	0,01
GNMA 745151 4,5% 15/06/2040	USD	105.611	103.121	0,07
GNMA MA1922 5% 20/05/2044	USD	5.248	5.267	0,00
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027	USD	305.000	280.485	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027	USD	250.000	231.172	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028	USD	695.000	649.367	0,46
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028	USD	275.000	263.485	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032	USD	75.000	63.428	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,383% 21/07/2032	USD	130.000	107.447	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,102% 24/02/2033	USD	370.000	318.404	0,23
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029	USD	65.000	60.337	0,04
Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25% 30/04/2031	USD	80.000	73.539	0,05
Graphic Packaging International LLC, 144A 4,75% 15/07/2027	USD	36.000	35.221	0,03
Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027	USD	65.000	59.996	0,04
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	60.000	58.260	0,04
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	55.000	50.861	0,04
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	50.000	50.608	0,04
Harvest Midstream I LP, 144A 7,5% 15/05/2032	USD	45.000	45.700	0,03
HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052	USD	60.000	49.190	0,03
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3,229% 15/05/2050	USD	205.000	152.374	0,11
Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027	USD	63.000	62.130	0,04
Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026	USD	70.000	51.142	0,04
Hess Midstream Operations LP, 144A 5,5% 15/10/2030	USD	45.000	43.611	0,03
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029	USD	70.000	67.689	0,05
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029	USD	25.000	22.949	0,02
Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029	USD	60.000	54.026	0,04
Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026	USD	50.000	23.340	0,02
Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027	USD	75.000	70.351	0,05
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	105.000	55.840	0,04
iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027	USD	31.272	11.519	0,01
Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029	USD	80.000	74.912	0,05
Intercontinental Exchange, Inc., 144A 3,625% 01/09/2028	USD	65.000	61.467	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2027	USD	55.000	53.272	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	60.000	57.136	0,04
ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030	USD	200.000	177.028	0,13
ITC Holdings Corp., 144A 5,65% 09/05/2034	USD	115.000	116.016	0,08
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,879% 15/01/2049	USD	315.000	280.356	0,20
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,513% 15/12/2049	USD	100.000	80.313	0,06
JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027	USD	50.000	47.280	0,03
Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026	USD	80.000	78.647	0,06
Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032	USD	65.000	54.174	0,04
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	50.000	46.781	0,03
Kennedy-Wilson, Inc. 5% 01/03/2031	USD	60.000	49.042	0,03
Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030	USD	65.000	64.093	0,05
Knife River Corp., 144A 7,75% 01/05/2031	USD	60.000	62.916	0,04
Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039	USD	66.000	59.137	0,04
Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029	USD	50.000	48.212	0,03
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	55.000	53.363	0,04
LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039	USD	226.089	89.770	0,06
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,875% 15/06/2029	USD	60.000	34.542	0,02
Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029	USD	45.000	40.404	0,03
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	90.000	86.445	0,06
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2029	USD	40.375	26.234	0,02
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	22.346	14.078	0,01
Lumen Technologies, Inc., 144A 4,125% 15/04/2030	USD	40.375	25.436	0,02
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5,875% 01/04/2029	USD	45.000	43.602	0,03
Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028	USD	75.000	70.019	0,05
Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028	USD	35.000	33.101	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029	USD	51.000	52.260	0,04
Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033	USD	205.000	213.384	0,15
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/04/2027	USD	35.000	35.831	0,03
Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029	USD	100.000	92.323	0,07
Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029	USD	45.000	42.979	0,03
Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049	USD	135.000	101.983	0,07
Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052	USD	20.000	17.523	0,01
Microsoft Corp. 2,5% 15/09/2050	USD	118.000	75.623	0,05
Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027	USD	300.000	280.065	0,20
Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029	USD	150.000	149.831	0,11
Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029	USD	270.000	272.520	0,19
Morgan Stanley, FRN 5,173% 16/01/2030	USD	210.000	210.253	0,15
Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031	USD	191.000	168.201	0,12
Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032	USD	380.000	307.368	0,22
Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034	USD	90.000	90.304	0,06
Morgan Stanley, FRN 5,831% 19/04/2035	USD	60.000	61.966	0,04
Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036	USD	50.000	39.834	0,03
Morgan Stanley, FRN 5,942% 07/02/2039	USD	100.000	99.717	0,07
Morgan Stanley Bank NA, FRN 5,504% 26/05/2028	USD	250.000	252.206	0,18
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048	USD	335.000	319.328	0,23
MultiCare Health System 2,803% 15/08/2050	USD	145.000	89.640	0,06
Nabors Industries, Inc., 144A 7,375% 15/05/2027	USD	35.000	35.595	0,03
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	60.000	59.551	0,04
NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029	USD	25.000	27.062	0,02
NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029	USD	40.000	37.621	0,03
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	75.000	80.979	0,06
New York City Municipal Water Finance Authority 5,724% 15/06/2042	USD	145.000	147.833	0,10
New York State Thruway Authority 2,9% 01/01/2035	USD	205.000	173.916	0,12
Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029	USD	25.000	24.565	0,02
Newell Brands, Inc., STEP 5,7% 01/04/2026	USD	70.000	69.151	0,05
Newell Brands, Inc., STEP 6,875% 01/04/2036	USD	35.000	31.400	0,02
Newell Brands, Inc., STEP 7% 01/04/2046	USD	45.000	36.495	0,03
News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029	USD	60.000	55.319	0,04
Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	65.000	61.720	0,04
Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028	USD	70.000	62.241	0,04
Noble Finance II LLC, 144A 8% 15/04/2030	USD	35.000	36.439	0,03
Northern Natural Gas Co., 144A 3,4% 16/10/2051	USD	100.000	67.716	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	35.000	33.637	0,02
Occidental Petroleum Corp. 6,2% 15/03/2040	USD	96.000	97.022	0,07
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	60.000	55.345	0,04
OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026	USD	30.000	30.550	0,02
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027	USD	45.000	43.601	0,03
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25% 15/01/2029	USD	40.000	36.525	0,03
Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030	USD	60.000	54.695	0,04
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	55.000	54.944	0,04
Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027	USD	70.000	65.572	0,05
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	75.000	73.407	0,05
Permian Resources Operating LLC, 144A 5,875% 01/07/2029	USD	65.000	64.021	0,05
Permian Resources Operating LLC, 144A 9,875% 15/07/2031	USD	15.000	16.588	0,01
Permian Resources Operating LLC, 144A 7% 15/01/2032	USD	25.000	25.696	0,02
Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031	USD	295.000	249.330	0,18
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 6,875% 20/10/2034	USD	90.000	98.598	0,07
PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 5,676% 22/01/2035	USD	45.000	45.531	0,03
Port Authority of New York & New Jersey 3,287% 01/08/2069	USD	250.000	166.722	0,12
Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030	USD	70.000	64.335	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026	USD	90.000	89.434	0,06
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027	USD	40.000	37.063	0,03
Public Service Co. of Oklahoma 2,2% 15/08/2031	USD	170.000	138.472	0,10
Puget Sound Energy, Inc. 5,685% 15/06/2054	USD	35.000	35.174	0,02
Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029	USD	85.000	88.159	0,06
Regents of the University of California Medical Center Pooled 3,256% 15/05/2060	USD	235.000	160.699	0,11
RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027	USD	65.000	62.684	0,04
RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030	USD	25.000	26.139	0,02
Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031	USD	37.000	38.750	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026	USD	35.000	32.676	0,02
Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029	USD	70.000	63.478	0,05
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,8% 15/05/2030	USD	50.000	46.167	0,03
Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119	USD	146.000	106.238	0,08
RWE Finance US LLC, 144A 5,875% 16/04/2034	USD	150.000	151.271	0,11
SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029	USD	75.000	66.883	0,05
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029	USD	80.000	73.147	0,05
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	65.000	44.789	0,03
Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027	USD	56.266	49.233	0,03
Sierra Pacific Power Co. 2,6% 01/05/2026	USD	78.000	74.501	0,05
Sinclair Television Group, Inc., 144A 4,125% 01/12/2030	USD	60.000	40.140	0,03
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028	USD	60.000	54.206	0,04
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029	USD	185.000	173.688	0,12
Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025	USD	31.000	31.175	0,02
Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029	USD	40.000	36.095	0,03
SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028	USD	55.000	56.433	0,04
SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027	USD	65.000	64.011	0,05
Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029	USD	61.000	56.460	0,04
Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028	USD	100.000	95.353	0,07
Staples, Inc., 144A 12,75% 15/01/2030	USD	44.810	35.029	0,02
Starwood Property Trust, Inc., REIT, 144A 7,25% 01/04/2029	USD	65.000	65.651	0,05
State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047	USD	210.000	145.838	0,10
Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029	USD	55.000	51.487	0,04
Subway Funding LLC 'A2I', 144A 6,028% 30/07/2054	USD	900.000	912.745	0,65
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	55.000	53.375	0,04
Sunoco LP 4,5% 15/05/2029	USD	65.000	60.732	0,04
Take-Two Interactive Software, Inc. 5,6% 12/06/2034	USD	40.000	40.237	0,03
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027	USD	45.000	44.365	0,03
TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028	USD	9.000	8.136	0,01
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	50.000	44.099	0,03
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	80.000	72.285	0,05
Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027	USD	170.000	166.443	0,12
Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029	USD	143.000	133.669	0,09
Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030	USD	175.000	174.514	0,12
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	35.000	33.176	0,02

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Texas Health Resources 3,372% 15/11/2051	USD	95.000	69.624	0,05
Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041	USD	174.000	146.453	0,10
Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042	USD	217.000	160.828	0,11
T-Mobile USA, Inc. 4,75% 01/02/2028	USD	885.000	873.919	0,62
T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029	USD	85.000	76.537	0,05
T-Mobile USA, Inc. 3,375% 15/04/2029	USD	615.000	570.197	0,40
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	221.000	217.019	0,15
Trinity Health Corp. 3,434% 01/12/2048	USD	55.000	42.769	0,03
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	40.000	40.109	0,03
Truist Financial Corp., FRN 5,711% 24/01/2035	USD	65.000	65.213	0,05
UMBS 4% 01/08/2047	USD	2.005.898	1.885.688	1,34
UMBS 4,5% 01/09/2049	USD	343.474	331.868	0,24
UMBS 3% 01/02/2050	USD	1.807.179	1.571.261	1,12
UMBS 2,5% 01/07/2050	USD	149.117	125.681	0,09
UMBS 3% 01/07/2050	USD	306.333	267.874	0,19
UMBS 2,5% 01/08/2050	USD	205.356	172.155	0,12
UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	680.345	571.989	0,41
UMBS 2,5% 01/09/2050	USD	693.355	582.319	0,41
UMBS 2,5% 01/10/2050	USD	391.618	329.246	0,23
UMBS 4% 01/11/2050	USD	463.576	434.533	0,31
UMBS 2,5% 01/12/2050	USD	864.240	723.323	0,51
UMBS 2,5% 01/02/2051	USD	347.921	292.453	0,21
UMBS 2% 01/03/2051	USD	12.970	10.270	0,01
UMBS 2,5% 01/03/2051	USD	281.989	236.398	0,17
UMBS 2,5% 01/07/2051	USD	337.524	280.729	0,20
UMBS 3% 01/07/2051	USD	791.129	684.649	0,49
UMBS 3% 01/08/2051	USD	392.966	341.028	0,24
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	555.822	462.122	0,33
UMBS 2,5% 01/10/2051	USD	980.472	815.692	0,58
UMBS 2,5% 01/11/2051	USD	1.095.429	919.508	0,65
UMBS 2,5% 01/12/2051	USD	431.291	361.034	0,26
UMBS 2,5% 01/01/2052	USD	1.493.600	1.245.308	0,88
UMBS 3% 01/01/2052	USD	573.874	493.844	0,35
UMBS 5% 01/07/2052	USD	851.195	828.971	0,59
UMBS 3% 01/08/2052	USD	949.054	827.190	0,59
UMBS 6% 01/09/2052	USD	277.067	280.708	0,20
UMBS 6% 01/12/2052	USD	501.596	506.256	0,36
UMBS 6% 01/06/2053	USD	1.350.957	1.361.141	0,97
UMBS 6% 01/08/2053	USD	3.041.063	3.097.179	2,20
UMBS 6% 01/10/2053	USD	430.189	439.471	0,31
UMBS AI9856 5% 01/09/2041	USD	8.793	8.727	0,01
UMBS AL8832 4,5% 01/10/2042	USD	97.027	94.772	0,07
UMBS AL9750 4% 01/03/2044	USD	36.467	34.627	0,02
UMBS AS8011 2,5% 01/09/2031	USD	156.122	146.149	0,10
UMBS AS8388 2,5% 01/11/2031	USD	125.391	117.254	0,08
UMBS BC2863 2,5% 01/09/2031	USD	156.396	146.487	0,10
UMBS BM3681 2,5% 01/05/2030	USD	100.498	95.381	0,07
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	75.000	72.557	0,05
University of Southern California 3,226% 01/10/2120	USD	100.000	61.214	0,04
Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030	USD	75.000	69.741	0,05
US Bancorp, FRN 5,384% 23/01/2030	USD	95.000	95.534	0,07
US Bancorp, FRN 5,678% 23/01/2035	USD	55.000	55.659	0,04
USA Compression Partners LP 6,875% 01/09/2027	USD	45.000	45.183	0,03
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3,875% 15/08/2029	USD	65.000	59.203	0,04
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028	USD	50.000	51.574	0,04
Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029	USD	90.000	98.661	0,07
Venture Global LNG, Inc., 144A 8,375% 01/06/2031	USD	65.000	67.511	0,05
Verizon Communications, Inc. 2,355% 15/03/2032	USD	515.000	424.205	0,30
VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029	USD	95.000	90.145	0,06
Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027	USD	119.000	113.987	0,08
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027	USD	150.000	145.350	0,10
Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75% 15/10/2031	USD	90.000	93.740	0,07
Vistra Operations Co. LLC, 144A 6% 15/04/2034	USD	85.000	85.655	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032	USD	493.000	433.144	0,31
Warnermedia Holdings, Inc. 5,05% 15/03/2042	USD	90.000	74.147	0,05
Weekley Homes LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	80.000	74.452	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 5,707% 22/04/2028	USD	340.000	343.650	0,24
Wells Fargo & Co., FRN 5,574% 25/07/2029	USD	660.000	667.943	0,47
Wells Fargo & Co., FRN 5,557% 25/07/2034	USD	160.000	161.126	0,11
Wells Fargo & Co., FRN 5,499% 23/01/2035	USD	220.000	220.975	0,16
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028	USD	70.000	71.439	0,05
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	25.000	24.700	0,02
Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375% 01/10/2031	USD	40.000	41.188	0,03
WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027	USD	60.000	57.845	0,04
Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	55.000	53.743	0,04
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029	USD	55.000	52.210	0,04
Xerox Holdings Corp., 144A 8,875% 30/11/2029	USD	35.000	33.477	0,02
XPO, Inc., 144A 7,125% 01/06/2031	USD	55.000	56.329	0,04
			75.323.346	**53,50**
Total des Obligations			**88.238.614**	**62,67**
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			**88.238.614**	**62,67**
Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire				
Actions				
Luxembourg				
Claires Holdings Sarl*	USD	41	7.175	0,01
			7.175	**0,01**
Etats-Unis d'Amérique				
Claire's Stores, Inc. Preference*	USD	35	68.250	0,05
MYT Holding LLC Preference 10%*	USD	27.962	18.129	0,01
NMG, Inc.*	USD	10	1.250	0,00
			87.629	**0,06**
Total des Actions			**94.804**	**0,07**
Warrants				
Royaume-Uni				
Nmg Research Ltd. 24/09/2027*	USD	628	8.321	0,00
			8.321	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*	USD	116	1.566	0,00
			1.566	**0,00**
Total des warrants			**9.887**	**0,00**
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			**104.691**	**0,07**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - OPCVM				
Luxembourg				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†	USD	6.019.276	6.019.276	4,28
			6.019.276	**4,28**
Total des fonds de placement collectifs - OPCVM			**6.019.276**	**4,28**
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			**6.019.276**	**4,28**
Total des Investissements			**139.306.244**	**98,94**
Liquidités			**277.403**	**0,20**
Autres actifs/(passifs)			**1.209.863**	**0,86**
Total de l'Actif net			**140.793.510**	**100,00**

*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.
†Fonds de parties apparentées.

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	80,80
Luxembourg	4,71
Iles Caïmans	3,44
France	2,05
Royaume-Uni	1,29
Japon	0,60
Mexique	0,60
Bermudes	0,53
Irlande	0,51
Suède	0,51
Organisations supranationales	0,48
Arabie saoudite	0,40
Canada	0,34
Singapour	0,30
République dominicaine	0,28
Pays-Bas	0,27
Espagne	0,25
Paraguay	0,21
Australie	0,20
Hongrie	0,19
Suisse	0,16
Italie	0,15
Israël	0,15
Liberia	0,13
Maroc	0,12
Allemagne	0,11
Egypte	0,11
Jersey	0,05
Total des Investissements	**98,94**
Liquidités et autres actifs/(passifs)	1,06
Total	**100,00**

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
EUR	4.179	USD	4.465	01/07/2024	Standard Chartered	7	-
EUR	23.831	USD	25.549	04/09/2024	Morgan Stanley	30	-
EUR	16.358	USD	17.558	04/09/2024	State Street	-	-
USD	26.758	EUR	24.976	02/07/2024	Morgan Stanley	34	-
USD	93.313	EUR	86.434	04/09/2024	Barclays	539	-
USD	119.915	EUR	110.683	04/09/2024	BNP Paribas	1.113	-
USD	35.368	EUR	32.746	04/09/2024	HSBC	220	-
USD	10.820	EUR	10.072	04/09/2024	Morgan Stanley	9	-
USD	18.210	EUR	16.748	04/09/2024	Standard Chartered	234	-
USD	142.756	EUR	132.497	04/09/2024	State Street	540	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**2.726**	**-**
EUR	10.612.143	USD	11.532.672	04/09/2024	Barclays	(142.079)	(0,10)
EUR	114.694	USD	125.239	04/09/2024	Citibank	(2.131)	-
EUR	72.575	USD	79.149	04/09/2024	HSBC	(1.250)	-
EUR	899.090	USD	971.724	04/09/2024	Morgan Stanley	(6.682)	(0,01)
EUR	138.916	USD	150.915	04/09/2024	RBC	(1.809)	-
EUR	168.920	USD	184.391	04/09/2024	Standard Chartered	(3.081)	-
USD	29.009	EUR	27.050	04/09/2024	HSBC	(25)	-
USD	4.479	EUR	4.179	04/09/2024	Standard Chartered	(7)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(157.064)**	**(0,11)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(154.338)**	**(0,11)**

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
US 2 Year Note, 30/09/2024	38	USD	7.767.586	29.016	0,02
US 5 Year Note, 30/09/2024	28	USD	2.992.172	26.367	0,02
US 10 Year Note, 19/09/2024	36	USD	3.975.468	44.148	0,03
US Ultra Bond, 19/09/2024	3	USD	380.672	7.102	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**106.633**	**0,08**
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(13)	USD	(1.484.336)	(2.961)	-
US Long Bond, 19/09/2024	18	USD	2.149.594	(3.516)	(0,01)
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(6.477)**	**(0,01)**
Plus-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**100.156**	**0,07**

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
32.000	USD	Morgan Stanley	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Achat	(1,00)%	20/06/2028	(620)	-
1.059.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Achat	(1,00)%	20/06/2028	(20.502)	(0,01)
268.000	USD	Citibank	Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026	Achat	(1,00)%	20/12/2027	(4.970)	(0,01)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							**(26.092)**	**(0,02)**
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							**(26.092)**	**(0,02)**

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse				
Obligations				
Luxembourg				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026	USD	500.000	494.151	0,08
			494.151	**0,08**
Etats-Unis d'Amérique				
Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024	USD	765.000	760.670	0,13
Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028	USD	600.000	606.807	0,10
OneMain Finance Corp. 5,375% 15/11/2029	USD	700.000	657.048	0,11
US Treasury Bill 0% 05/07/2024	USD	25.000.000	24.985.458	4,16
US Treasury Bill 0% 11/07/2024	USD	38.000.000	37.944.795	6,31
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/01/2025	USD	5.000.000	6.480.069	1,08
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/04/2025	USD	10.000.000	11.803.953	1,96
			83.238.800	**13,85**
Total des Obligations			**83.732.951**	**13,93**
Actions				
Bermudes				
Arch Capital Group Ltd.	USD	19.122	1.929.506	0,32
Roivant Sciences Ltd.	USD	30.000	316.950	0,05
			2.246.456	**0,37**
Canada				
Pan American Silver Corp., CVR Rights	USD	81.996	38.030	0,01
RB Global, Inc.	USD	49.217	3.756.733	0,62
			3.794.763	**0,63**
Iles Caïmans				
Manchester United plc 'A'	USD	16.000	258.320	0,04
			258.320	**0,04**
Allemagne				
Knorr-Bremse AG	EUR	34.374	2.620.004	0,44
Siemens AG	EUR	22.573	4.211.567	0,70
			6.831.571	**1,14**
Irlande				
Dole plc	USD	136.941	1.675.473	0,28
			1.675.473	**0,28**
Israël				
Tower Semiconductor Ltd.	USD	131.727	5.180.823	0,86
			5.180.823	**0,86**
Italie				
UniCredit SpA	EUR	78.750	2.914.435	0,49
			2.914.435	**0,49**
Singapour				
Vinfast Auto Ltd.	USD	7.106	30.662	0,01
			30.662	**0,01**
Suisse				
EFG International AG	CHF	19.435	287.169	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	112.000	6.263.160	1,04
			6.550.329	**1,09**
Etats-Unis d'Amérique				
Amazon.com, Inc.	USD	132.485	25.619.287	4,26
AMC Entertainment Holdings, Inc. 'A'	USD	25.421	126.342	0,02
Berry Global Group, Inc.	USD	99.086	5.831.707	0,97
Cipher Mining, Inc.	USD	35.087	145.436	0,02
Cleanspark, Inc.	USD	12.507	199.612	0,03
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	199.111	3.690.522	0,61
Coeur Mining, Inc.	USD	8.236	46.163	0,01
Cognex Corp.	USD	109.973	5.143.437	0,86
DoorDash, Inc. 'A'	USD	170.082	18.498.969	3,08
Elevance Health, Inc.	USD	5.000	2.708.275	0,45
GameStop Corp. 'A'	USD	3.473	85.540	0,01
Green Plains, Inc.	USD	129.604	2.056.167	0,34
HubSpot, Inc.	USD	470	276.738	0,05
Humana, Inc.	USD	22.923	8.565.064	1,42
Intel Corp.	USD	9.575	296.298	0,05
InterDigital, Inc.	USD	43.268	5.040.938	0,84
International Paper Co.	USD	5.250	226.616	0,04
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'A'	USD	12.000	265.860	0,04
MKS Instruments, Inc.	USD	1.737	226.687	0,04
Moody's Corp.	USD	1.689	711.297	0,12
Netflix, Inc.	USD	33.503	22.608.494	3,76
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.473	261.743	0,04
Norfolk Southern Corp.	USD	44.787	9.603.453	1,60
NVIDIA Corp.	USD	19.230	2.374.040	0,40
Okta, Inc.	USD	1.278	119.583	0,02
PowerSchool Holdings, Inc. 'A'	USD	17.365	388.716	0,06
Riot Platforms, Inc.	USD	32.523	296.772	0,05
ROBLOX Corp. 'A'	USD	3.736	138.979	0,02
Sirius XM Holdings, Inc.	USD	32.000	90.720	0,02
Squarespace, Inc. 'A'	USD	7.000	305.655	0,05
Telephone and Data Systems, Inc.	USD	12.000	248.760	0,04
T-Mobile US, Inc.	USD	17.000	2.994.805	0,50
Western Digital Corp.	USD	1.400	106.071	0,02
			119.298.746	**19,84**
Total des Actions			**148.781.578**	**24,75**
Warrants				
Singapour				
BitFuFu, Inc. 07/06/2028	USD	35.610	13.176	0,00
			13.176	**0,00**
Etats-Unis d'Amérique				
Livewire Group, Inc. 27/09/2027	USD	44.596	8.473	0,00
Marblegate Acquisition Corp. 31/08/2028	USD	187.613	6.848	0,00
			15.321	**0,00**
Total des warrants			**28.497**	**0,00**
Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse			**232.543.026**	**38,68**
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé				
Obligations				
Australie				
Mineral Resources Ltd., 144A 8% 01/11/2027	USD	650.000	665.728	0,11
			665.728	**0,11**
Canada				
Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75% 15/07/2026	USD	750.000	679.181	0,11
First Quantum Minerals Ltd., 144A 8,625% 01/06/2031	USD	500.000	498.875	0,08
Strathcona Resources Ltd., 144A 6,875% 01/08/2026	USD	300.000	297.233	0,05
			1.475.289	**0,24**
Puerto Rico				
Commonwealth of Puerto Rico, FRN 0% 01/11/2043	USD	4.377.565	2.686.730	0,45
			2.686.730	**0,45**
Etats-Unis d'Amérique				
Akumin, Inc., 144A 8% 01/08/2028	USD	835.000	641.906	0,11
Armor Holdco, Inc., 144A 8,5% 15/11/2029	USD	700.000	667.644	0,11
Broward County 3% 01/10/2041	USD	405.000	348.273	0,06
CEMEX Materials LLC, 144A 7,7% 21/07/2025	USD	740.000	757.216	0,13
Chesterfield County Economic Development Authority 5% 01/04/2043	USD	1.200.000	1.339.745	0,22
Chesterfield County Economic Development Authority 5% 01/04/2045	USD	835.000	926.327	0,15
City of Houston 1,272% 01/07/2024	USD	2.330.000	2.330.000	0,39

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
CMG Media Corp., 144A 8,875% 15/12/2027	USD	10.000	5.728	0,00
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	500.000	440.625	0,07
Compton Community Redevelopment Agency Successor Agency 3,608% 01/08/2024	USD	655.000	653.674	0,11
County of Bexar 3% 15/06/2041	USD	695.000	594.736	0,10
County of Hillsborough 3% 01/08/2038	USD	430.000	387.862	0,06
County of Hillsborough 3% 01/08/2039	USD	420.000	372.365	0,06
County of Miami-Dade 0,75% 01/07/2024	USD	1.375.000	1.375.000	0,23
CPI CG, Inc., 144A 8,625% 15/03/2026	USD	650.000	664.451	0,11
Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027	USD	700.000	659.078	0,11
DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026	USD	600.000	474.967	0,08
Diversified Healthcare Trust, REIT 9,75% 15/06/2025	USD	585.000	584.783	0,10
Diversified Healthcare Trust, REIT 4,375% 01/03/2031	USD	850.000	620.206	0,10
Domtar Corp., 144A 6,75% 01/10/2028	USD	1.000.000	892.904	0,15
Empire Resorts, Inc., 144A 7,75% 01/11/2026	USD	525.000	492.383	0,08
Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625% 01/05/2026	USD	150.000	149.065	0,02
Freedom Mortgage Corp., 144A 12% 01/10/2028	USD	600.000	645.097	0,11
Glendale Unified School District 3% 01/09/2039	USD	1.310.000	1.168.347	0,19
Global Medical Response, Inc., 144A 8,75% 31/10/2028	USD	1.705.000	1.665.018	0,28
Gray Television, Inc., 144A 10,5% 15/07/2029	USD	1.245.000	1.253.311	0,21
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	775.000	465.856	0,08
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/07/2027	USD	720.000	653.228	0,11
Indiana Finance Authority 5% 01/02/2043	USD	1.150.000	1.276.799	0,21
Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375% 15/02/2028	USD	500.000	426.168	0,07
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6,75% 15/02/2029	USD	685.000	635.820	0,11
Knox County Health Educational & Housing Facility Board 5,125% 01/07/2059	USD	1.100.000	1.153.224	0,19
Knox County Health Educational & Housing Facility Board 5,25% 01/07/2064	USD	500.000	525.002	0,09
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025	USD	365.000	362.138	0,06
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, REIT, 144A 4,75% 15/06/2029	USD	600.000	555.382	0,09
LD Holdings Group LLC, 144A 8,75% 01/11/2027	USD	499.000	443.621	0,07
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625% 15/01/2029	USD	1.000.000	529.198	0,09
Level 3 Financing, Inc., 144A 11% 15/11/2029	USD	1.000.000	1.024.641	0,17
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,5% 01/04/2030	USD	500.000	273.945	0,05
Liberty Interactive LLC 8,5% 15/07/2029	USD	300.000	142.639	0,02
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2044	USD	880.000	989.694	0,16
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2046	USD	970.000	1.081.277	0,18
Los Angeles Department of Water & Power 5% 01/07/2049	USD	490.000	540.707	0,09
Loudoun County Economic Development Authority 5,33% 01/12/2024	USD	1.110.000	1.109.216	0,18
McGraw-Hill Education, Inc., 144A 5,75% 01/08/2028	USD	600.000	579.295	0,10
Metropolitan Transportation Authority Payroll Mobility Tax 5,25% 19/12/2024	USD	5.490.000	5.480.939	0,91
Michigan State Building Authority 3% 15/10/2045	USD	1.385.000	1.116.263	0,19
Midcap Financial Issuer Trust, 144A 5,625% 15/01/2030	USD	660.000	572.340	0,09
Montefiore Obligated Group 4,287% 01/09/2050	USD	350.000	226.826	0,04
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,75% 15/09/2025	USD	650.000	631.473	0,10
New Fortress Energy, Inc., 144A 6,5% 30/09/2026	USD	630.000	580.363	0,10
New Jersey Economic Development Authority(error) 0% 15/02/2025	USD	1.235.000	1.190.315	0,20
New York State Dormitory Authority 3% 15/03/2042	USD	695.000	585.455	0,10
Northern California Sanitation Agencies Financing Authority 0,872% 01/12/2024	USD	2.290.000	2.246.161	0,37
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,75% 15/09/2031	USD	700.000	656.352	0,11
Port Authority of New York & New Jersey 5,859% 01/12/2024	USD	1.245.000	1.246.689	0,21
QVC, Inc. 4,75% 15/02/2027	USD	375.000	316.920	0,05
QVC, Inc. 4,375% 01/09/2028	USD	425.000	311.440	0,05
Radiology Partners, Inc., 144A 4,275% 31/01/2029	USD	1.540.000	1.445.675	0,24
Radiology Partners, Inc., 144A 0% 15/02/2030	USD	310.000	248.388	0,04
Rain Carbon, Inc., 144A 12,25% 01/09/2029	USD	650.000	700.314	0,12
Sabre GLBL, Inc., 144A 8,625% 01/06/2027	USD	550.000	506.573	0,08
Sacramento City Unified School District 5% 01/08/2044	USD	1.395.000	1.559.615	0,26
Sacramento City Unified School District 5% 01/08/2045	USD	1.295.000	1.442.467	0,24
San Francisco Community College District 5,25% 15/06/2049	USD	5.000.000	5.614.935	0,93
Santa Clara Unified School District 3,25% 01/07/2044	USD	525.000	470.196	0,08
Service Properties Trust, REIT 5,5% 15/12/2027	USD	500.000	464.267	0,08
Smithsonian Institution 1,118% 01/09/2024	USD	460.000	454.072	0,08
Southern California Public Power Authority 5% 01/07/2053	USD	1.525.000	1.677.775	0,28
Spanish Broadcasting System, Inc., 144A 9,75% 01/03/2026	USD	851.000	512.577	0,08
State of California 4% 01/03/2040	USD	2.645.000	2.690.443	0,45
State of California 5% 01/09/2041	USD	1.385.000	1.532.302	0,25
State of California 4% 01/10/2041	USD	2.145.000	2.186.949	0,36
State of California 5% 01/09/2043	USD	3.450.000	3.887.988	0,65
State of California 5% 01/09/2048	USD	1.155.000	1.288.101	0,21
State of California 5% 01/09/2053	USD	995.000	1.105.492	0,18
State of Colorado 6,12% 15/09/2024	USD	1.125.000	1.125.122	0,19
State of Illinois 5,35% 01/10/2024	USD	4.580.000	4.576.176	0,76
State of Oregon Department of Transportation 5,133% 15/11/2024	USD	3.120.000	3.110.969	0,52
State of Washington 3,1% 01/08/2024	USD	5.110.000	5.099.187	0,85
StoneMor, Inc., 144A 8,5% 15/05/2029	USD	1.000.000	835.530	0,14
Texas Water Development Board 4,8% 15/10/2052	USD	865.000	900.019	0,15
United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026	USD	625.000	604.459	0,10
Urban One, Inc., 144A 7,375% 01/02/2028	USD	1.065.000	829.762	0,14
US Treasury Bill 0% 02/07/2024	USD	69.000.000	68.989.966	11,48
US Treasury Bill 0% 09/07/2024	USD	66.000.000	65.923.660	10,97
US Treasury Bill 0% 18/07/2024	USD	43.000.000	42.893.294	7,13
US Treasury Bill 0% 25/07/2024	USD	40.000.000	39.860.800	6,63
Village of Skokie 1,319% 01/12/2024	USD	1.520.000	1.493.107	0,25
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026	USD	615.000	606.851	0,10
Washington Suburban Sanitary Commission 3% 01/06/2045	USD	855.000	697.532	0,12
Windstream Escrow LLC, 144A 7,75% 15/08/2028	USD	675.000	636.428	0,11
Wisconsin Department of Transportation 0,624% 01/07/2024	USD	1.035.000	1.035.000	0,17
Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4% 01/03/2027	USD	1.250.000	995.275	0,17
			316.041.363	**52,57**
Total des Obligations			**320.869.110**	**53,37**
Obligations convertibles				
Etats-Unis d'Amérique				
Confluent, Inc. 0% 15/01/2027	USD	2.775.000	2.403.150	0,40
DigitalOcean Holdings, Inc. 0% 01/12/2026	USD	2.000.000	1.695.000	0,28
Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026	USD	2.300.000	2.095.856	0,35
Liberty Interactive LLC 3,75% 15/02/2030	USD	500.000	175.000	0,03
Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/12/2026	USD	1.500.000	1.358.393	0,22
Marathon Digital Holdings, Inc. 1% 01/12/2026	USD	2.350.000	2.029.931	0,34
Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028	USD	1.922.000	1.539.522	0,26
SolarEdge Technologies, Inc., 144A 2,25% 01/07/2029	USD	330.000	319.440	0,05
SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025	USD	1.500.000	1.374.750	0,23

Investissements	Devise	Quantité/ Valeur nominale	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
Ventas Realty LP, REIT 3,75% 01/06/2026	USD	1.350.000	1.423.575	0,24
Wayfair, Inc. 1% 15/08/2026	USD	2.000.000	1.806.936	0,30
			16.221.553	2,70
Total des obligations convertibles			16.221.553	2,70
Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé			337.090.663	56,07
Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs				
Fonds de placement collectifs - AIF				
Guernesey				
Pershing Square Holdings Ltd.	USD	18.700	981.225	0,16
			981.225	0,16
Total des fonds de placement collectifs - AIF			981.225	0,16
Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs			981.225	0,16
Total des Investissements			570.614.914	94,91
Liquidités			38.641.621	6,43
Autres actifs/(passifs)			(8.057.582)	(1,34)
Total de l'Actif net			601.198.953	100,00

Répartition géographique du portefeuille au 30 juin 2024	% de l'Actif net
Etats-Unis d'Amérique	88,96
Allemagne	1,14
Suisse	1,09
Canada	0,87
Israël	0,86
Italie	0,49
Puerto Rico	0,45
Bermudes	0,37
Irlande	0,28
Guernesey	0,16
Australie	0,11
Luxembourg	0,08
Iles Caïmans	0,04
Singapour	0,01
Total des Investissements	94,91
Liquidités et autres actifs/(passifs)	5,09
Total	100,00

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de change à terme

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Date d'échéance	Contrepartie	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
AUD	2.853.000	USD	1.899.311	18/09/2024	Morgan Stanley	7.843	-
CAD	2.242.000	USD	1.638.262	18/09/2024	Morgan Stanley	3.665	-
EUR	1.491.000	USD	1.601.041	18/09/2024	Morgan Stanley	1.889	-
GBP	753.344	USD	952.301	03/07/2024	HSBC	8	-
GBP	216.100	USD	272.838	10/07/2024	Morgan Stanley	348	-
MXN	79.181.000	USD	4.146.274	18/09/2024	Morgan Stanley	157.344	0,03
USD	9.271.186	AUD	13.837.000	18/09/2024	Morgan Stanley	21.519	-
USD	899.768	CAD	1.228.000	18/09/2024	Morgan Stanley	442	-
USD	3.748.028	CHF	3.334.000	25/07/2024	Morgan Stanley	26.615	0,01
USD	62.491	CHF	55.000	25/07/2024	Morgan Stanley	1.100	-
USD	13.585.204	CHF	11.995.000	18/09/2024	Morgan Stanley	105.547	0,02
USD	61.844	EUR	57.441	10/07/2024	Morgan Stanley	304	-
USD	7.787.149	EUR	7.190.000	25/07/2024	Morgan Stanley	78.448	0,01
USD	1.075.605	EUR	1.000.000	25/07/2024	Morgan Stanley	3.463	-
USD	28.117.594	EUR	25.911.000	18/09/2024	Morgan Stanley	261.456	0,04
USD	497.772	GBP	389.153	10/07/2024	HSBC	5.821	-
USD	77.197	GBP	60.964	10/07/2024	Morgan Stanley	128	-
USD	637.363	GBP	499.444	10/07/2024	State Street	5.985	-
USD	3.353.685	GBP	2.617.000	18/09/2024	Morgan Stanley	43.590	0,01
USD	11.729.297	JPY	1.804.060.000	18/09/2024	Morgan Stanley	379.240	0,06
USD	32.382	MXN	594.000	18/09/2024	Morgan Stanley	313	-
USD	142.250	NOK	1.500.000	25/07/2024	Morgan Stanley	1.675	-
USD	2.721.565	NZD	4.397.000	18/09/2024	Morgan Stanley	43.384	0,01
USD	955.478	SEK	9.890.000	25/07/2024	Morgan Stanley	21.277	-
Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs						**1.171.404**	**0,19**
AUD	1.274.000	USD	852.862	18/09/2024	Morgan Stanley	(1.227)	-
CAD	298.000	USD	218.556	18/09/2024	Morgan Stanley	(315)	-
CHF	359.000	USD	405.650	18/09/2024	Morgan Stanley	(2.216)	-
EUR	1.998.445	USD	2.179.022	10/07/2024	BNP Paribas	(37.994)	(0,01)
EUR	1.197.000	USD	1.292.039	18/09/2024	Morgan Stanley	(5.181)	-
GBP	42.792	USD	54.143	02/07/2024	Morgan Stanley	(49)	-
GBP	104.421	USD	133.315	10/07/2024	BNP Paribas	(1.309)	-
GBP	233.728	USD	296.687	10/07/2024	HSBC	(1.216)	-
GBP	419.922.618	USD	537.171.602	10/07/2024	Morgan Stanley	(6.321.928)	(1,06)
GBP	12.819	USD	16.317	10/07/2024	Standard Chartered	(112)	-
GBP	190.972	USD	244.275	10/07/2024	State Street	(2.856)	-
GBP	500.000	USD	639.400	25/07/2024	Morgan Stanley	(7.261)	-
GBP	500.000	USD	635.550	25/07/2024	Morgan Stanley	(3.412)	-
GBP	7.492.000	USD	9.546.647	18/09/2024	Morgan Stanley	(70.443)	(0,01)
JPY	30.716.000	USD	197.558	18/09/2024	Morgan Stanley	(4.312)	-
MXN	1.532.000	USD	83.637	18/09/2024	Morgan Stanley	(929)	-
NZD	7.605.000	USD	4.677.888	18/09/2024	Morgan Stanley	(45.737)	(0,01)
USD	1.314.306	AUD	1.975.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(5.929)	-
USD	14.204.028	CAD	19.419.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(17.468)	-
USD	1.522.063	EUR	1.417.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(1.310)	-
USD	261.448	GBP	207.096	01/07/2024	Morgan Stanley	(342)	-
USD	952.553	GBP	753.344	12/08/2024	HSBC	(20)	-
USD	15.178	GBP	12.000	18/09/2024	Morgan Stanley	-	-
USD	1.463.439	MXN	27.630.000	18/09/2024	Morgan Stanley	(28.225)	-
Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(6.559.791)**	**(1,09)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs						**(5.388.387)**	**(0,90)**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats financiers à terme (« futures »)

Description des titres	Nombre de contrats	Devise	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
3 Month SOFR Index, 17/03/2026	(502)	USD	(120.511.375)	19.794	-
Canada 10 Year Bond, 18/09/2024	32	CAD	2.809.020	8.673	-
DAX Index, 20/09/2024	17	EUR	8.384.387	43.596	0,01
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2024	120	EUR	6.347.306	26.084	-
Japan 10 Year Bond, 12/09/2024	(4)	JPY	(3.545.776)	11.610	-
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2024	(18)	JPY	(1.595.376)	8.342	-
Nikkei 225 Index, 12/09/2024	24	JPY	5.935.484	98.649	0,02
TOPIX Index, 12/09/2024	28	JPY	4.930.325	91.427	0,02
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2024	(205)	USD	(23.222.656)	209.571	0,04
US Long Bond, 19/09/2024	(5)	USD	(589.375)	12.943	-
Total des plus-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**530.689**	**0,09**
3 Month Euribor, 15/12/2025	(253)	EUR	(65.898.513)	(57.569)	(0,01)
Australia 10 Year Bond, 16/09/2024	27	AUD	2.045.570	(1.775)	-
CAC 40 10 Euro Index, 19/07/2024	52	EUR	4.183.945	(58.282)	(0,01)
DJIA CBOT E-Mini Index, 20/09/2024	(14)	USD	(2.764.300)	(22.164)	-
Euro-Bobl, 06/09/2024	(36)	EUR	(4.488.480)	(63.469)	(0,01)
Euro-Bund, 06/09/2024	(31)	EUR	(4.366.724)	(44.282)	(0,01)
Euro-Schatz, 06/09/2024	(229)	EUR	(25.926.345)	(124.258)	(0,02)
FTSE 100 Index, 20/09/2024	65	GBP	6.747.513	(732)	-
Hang Seng Index, 30/07/2024	7	HKD	786.856	(17.440)	-
ICE 3 Month SONIA Index, 17/03/2026	1	GBP	303.337	(8.183)	-
Long Gilt, 26/09/2024	(3)	GBP	(370.015)	(4.750)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2024	21	USD	8.372.595	(85.476)	(0,02)
Russell 2000 Emini Index, 20/09/2024	(12)	USD	(1.240.140)	(15.594)	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2024	39	USD	10.772.288	(27.333)	(0,01)
US 2 Year Note, 30/09/2024	(127)	USD	(25.936.773)	(74.206)	(0,01)
US 5 Year Note, 30/09/2024	(168)	USD	(17.895.938)	(23.210)	-
US 10 Year Note, 19/09/2024	(84)	USD	(9.226.875)	(34.723)	(0,01)
US Ultra Bond, 19/09/2024	(1)	USD	(124.562)	(2.721)	-
Total des moins-values latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(666.167)**	**(0,11)**
Moins-values nettes latentes sur contrats financiers à terme (« futures »)				**(135.478)**	**(0,02)**

Contrats d'option achetés

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
944	CSX Corp., Put, 30,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	807.570	118.000	0,02
382	Norfolk Southern Corp., Call, 280,000, 20/09/2024	USD	Morgan Stanley	212.967	43.930	0,01
21	Russell 2000 Emini Index, Put, 1.850,000, 31/07/2024	USD	Morgan Stanley	225.330	5.775	-
38	Russell 2000 Emini Index, Put, 2.100,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	3.215.940	620.730	0,10
35	S&P 500 Index, Put, 5.000,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	3.675.000	606.725	0,10
10	S&P 500 Index, Put, 5.000,000, 30/08/2024	USD	Morgan Stanley	370.000	15.450	-
113	Union Pacific Corp., Put, 220,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	989.883	154.810	0,03
Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs					**1.565.420**	**0,26**

Contrats d'option souscrits

Quantité	Description des titres	Devise	Contrepartie	Exposition globale USD	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
(944)	CSX Corp., Call, 37,500, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	1.153.672	(132.160)	(0,02)
(18)	S&P 500 Index, Call, 6.000,000, 19/12/2025	USD	Morgan Stanley	5.086.800	(525.060)	(0,09)
(113)	Union Pacific Corp., Call, 245,000, 20/06/2025	USD	Morgan Stanley	1.073.215	(157.070)	(0,03)
Total des contrats d'option souscrits à la juste valeur - Passifs					**(814.290)**	**(0,14)**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de swap sur défaut de crédit

Valeur nominale	Devise	Contrepartie	Entité de référence	Acheter/ Vendre	Intérêt (versé)/ taux perçus	Date d'échéance	Valeur de marché USD	% de l'Actif net
6.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V4	Vente	5,00%	20/12/2026	394.399	0,06
2.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.42-V1	Vente	5,00%	20/06/2029	156.076	0,03
100.000	USD	Morgan Stanley	DISH DBS Corp. 7,375% 0	Achat	(5,00)%	20/06/2026	35.473	0,01
500.000	USD	Morgan Stanley	Domtar Corp. 6,25% 0	Achat	(1,00)%	20/06/2026	15.178	-
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs							**601.126**	**0,10**
5.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.33-V14	Vente	5,00%	20/12/2024	(132.700)	(0,02)
1.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.35-V4	Vente	5,00%	20/12/2025	(111.514)	(0,02)
1.800.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.37-V4	Vente	5,00%	20/12/2026	(321.266)	(0,05)
10.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.42-V1	Achat	(5,00)%	20/06/2029	(624.304)	(0,11)
55.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42-V1	Achat	(1,00)%	20/06/2029	(1.125.601)	(0,19)
Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs							**(2.315.385)**	**(0,39)**
Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs							**(1.714.259)**	**(0,29)**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 30 juin 2024

Contrats de swap sur rendement total

Description	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Exposition globale USD	Plus/(moins)-values latentes USD	% de l'Actif net
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement SONIA-1D +0,00% Percevoir SARON-1D -+0,28%	USD	28/05/2026	Morgan Stanley	1.968.071	9.420	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Percevoir COF-1D +0,50%	CHF	23/12/2024	Morgan Stanley	(2.899.063)	19.428	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Percevoir STIBO-1W -+0,30%	PLN	29/04/2026	Morgan Stanley	(811.570)	20.999	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres	SEK	07/07/2025	Morgan Stanley	(3.362.333)	25.860	-
Paiement FEDEF-1D +0,65% Percevoir FEDEF-1D +0,35%	USD	12/05/2026	Morgan Stanley	22.092.266	62.039	0,01
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	12/05/2026	Morgan Stanley	(39.012.030)	160.468	0,03
Paiement taux fixe-1D +0,20% Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	09/05/2025	Morgan Stanley	19.271.092	174.591	0,03
Paiement FEDEF-1D +0,25%	USD	12/05/2025	Morgan Stanley	72.999.924	1.716.402	0,29
Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total					**2.189.207**	**0,36**
Percevoir NIBOR-1W -+0,75% Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	NOK	30/10/2024	Morgan Stanley	(356.875)	(10.996)	-
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement EURIB-1M +0,60%	EUR	17/02/2025	Morgan Stanley	4.075.866	(39.770)	(0,01)
Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Paiement taux fixe-1D +0,25% Percevoir FEDEF-1D +0,00%	USD	09/05/2025	Morgan Stanley	47.077.605	(103.707)	(0,02)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre	USD	12/05/2025	Morgan Stanley	(66.714.751)	(2.851.518)	(0,47)
Paiement taux fixe-1D +0,60% Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres	USD	12/05/2025	Morgan Stanley	60.297.632	(33.997)	(0,01)
Paiement SONIA-1D -+0,28% Percevoir ESTR-1D -+0,28%	GBP	01/07/2025	Morgan Stanley	14.222.682	(139.650)	(0,02)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres Percevoir DISC-1D -+0,30%	EUR	01/07/2025	Morgan Stanley	(6.853.172)	(33.935)	(0,01)
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre Percevoir SONIA-1D -+0,28%	CAD	03/07/2025	Morgan Stanley	(2.320.499)	(16.879)	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres Percevoir FEDEF-1D +0,30%	GBP	21/07/2025	Morgan Stanley	(1.273.514)	(1.323)	-
Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 20 Titres	USD	28/06/2028	Morgan Stanley	(19.151.955)	(39.098)	(0,01)
Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total					**(3.270.873)**	**(0,54)**
Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total					**(1.081.666)**	**(0,18)**

Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps	Exposition globale USD	% de l'exposition globale du panier
Belgique	(392.921)	(0,40)
Canada	(2.320.499)	(2,34)
Iles anglo-normandes	1.968.071	1,98
France	(1.501.385)	(1,51)
Allemagne	(4.958.866)	(5,00)
Irlande	4.075.866	4,11
Israël	3.745.210	3,78
Norvège	(356.875)	(0,36)
Pologne	(811.570)	(0,82)
Singapour	3.650.096	3,68
Suède	(3.362.333)	(3,39)
Suisse	(2.899.063)	(2,92)
Royaume-Uni	12.949.168	13,05
Etats-Unis d'Amérique	89.464.477	90,14
	99.249.376	**100,00**

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund								
JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-18
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,70%	1,69%	1,80%	29-août-97
JPM Europe Select Equity A (acc) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,69%	1,74%	1,80%	20-déc-07
JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-mai-06
JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-fév-18
JPM Europe Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	17-août-23
JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	07-janv-98
JPM Europe Select Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	16-oct-15
JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	29-sept-15
JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	19-mars-07
JPM Europe Select Equity D (acc) - USD	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	20-déc-07
JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	13-avr-10
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	09-oct-13
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	27-janv-15
JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-oct-13
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	18-déc-17
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	18-déc-17
JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mai-01
JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	29-avr-15
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund								
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	24-fév-05
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	06-oct-14
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,75%	1,80%	12-sept-14
JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,78%	1,76%	1,80%	15-mai-06
JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR	1,78%	1,77%	1,78%	1,78%	1,76%	1,75%	1,80%	01-déc-11
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-mars-15
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	10-juil-14
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	09-avr-14
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged)	1,77%	1,76%	1,77%	1,77%	1,75%	1,73%	1,80%	06-nov-13
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	23-avr-07
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-fév-15
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	26-sept-12
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged)	0,85%	0,84%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	15-avr-14
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	28-janv-13
JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	18-juil-12
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	06-oct-15
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged)	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	0,85%	02-déc-13
JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	09-déc-05
JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,51%	2,49%	2,55%	01-déc-11
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged)	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-fév-17
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged)	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	16-avr-15
JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged)	2,80%	2,79%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	2,80%	27-nov-18
JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	05-mai-11
JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	0,81%	11-oct-13
JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	18-déc-17
JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	21-mai-07

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund								
JPM Global Core Equity C (acc) - AUD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C (acc) - EUR	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C (acc) - SGD (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (acc) - CHF (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (acc) - SGD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	06-déc-23
JPM Global Core Equity C2 (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (dist) - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity C2 (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	-	0,60%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (acc) - EUR	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,33%	-	0,41%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (acc) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	0,41%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR	0,39%	0,39%	0,39%	0,39%	0,33%	-	0,41%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR (hedged)	0,38%	0,38%	0,38%	0,38%	0,33%	-	0,41%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (dist) - GBP	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,33%	-	0,41%	14-juin-23
JPM Global Core Equity S1 (dist) - USD	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	-	0,41%	14-juin-23
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund								
JPM Global Dividend A (acc) - CHF	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,79%	-	1,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend A (acc) - EUR	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,72%	1,75%	1,80%	04-oct-10
JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,73%	1,77%	1,80%	28-nov-07
JPM Global Dividend A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,77%	1,80%	28-nov-07
JPM Global Dividend A (dist) - CHF	1,72%	1,71%	1,72%	1,72%	1,79%	-	1,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend A (dist) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	30-nov-23
JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged)	1,73%	1,73%	1,73%	1,73%	1,76%	1,80%	1,80%	12-fév-09
JPM Global Dividend A (dist) - USD	1,74%	1,74%	1,74%	1,74%	1,75%	1,79%	1,80%	12-oct-09
JPM Global Dividend A (div) - CHF	1,73%	1,72%	1,73%	1,73%	1,79%	-	1,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend A (div) - EUR	1,71%	1,70%	1,71%	1,71%	1,72%	1,75%	1,80%	01-déc-11
JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged)	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,79%	1,80%	1,80%	22-fév-12
JPM Global Dividend A (div) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	13-janv-12
JPM Global Dividend A (mth) - RMB (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	26-oct-23
JPM Global Dividend A (mth) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-avr-20
JPM Global Dividend A (mth) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	01-avr-20
JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged)	1,78%	1,78%	1,78%	1,78%	1,80%	1,80%	1,80%	15-sept-14
JPM Global Dividend C (acc) - CHF	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,72%	-	0,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend C (acc) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	02-avr-09
JPM Global Dividend C (acc) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	0,80%	01-déc-23
JPM Global Dividend C (acc) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	08-nov-12
JPM Global Dividend C (dist) - CHF	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,72%	-	0,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend C (dist) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	14-juil-11
JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged)	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	24-sept-13
JPM Global Dividend C (div) - CHF	0,77%	0,77%	0,77%	0,77%	0,72%	-	0,80%	13-déc-23
JPM Global Dividend C (div) - EUR	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	01-déc-11
JPM Global Dividend C (div) - USD	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	0,80%	-	0,80%	02-août-23
JPM Global Dividend D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	-	2,55%	22-mai-23
JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged)	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,47%	2,50%	2,55%	28-nov-07
JPM Global Dividend D (acc) - USD	2,48%	2,47%	2,48%	2,48%	2,49%	2,52%	2,55%	28-nov-07
JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged)	2,47%	2,46%	2,47%	2,47%	2,47%	2,48%	2,55%	22-fév-12
JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged)	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	27-fév-17
JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged)	2,79%	2,78%	2,79%	2,79%	2,77%	2,77%	2,80%	14-déc-17
JPM Global Dividend I (acc) - EUR	0,76%	0,75%	0,76%	0,76%	0,75%	0,76%	0,76%	04-oct-13
JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	15-oct-13
JPM Global Dividend I (dist) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	-	0,76%	15-oct-13
JPM Global Dividend I (div) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,76%	0,76%	0,76%	20-déc-19
JPM Global Dividend I2 (acc) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	03-juil-23
JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged)	2,46%	2,45%	2,46%	2,46%	2,47%	2,49%	2,55%	17-août-12
JPM Global Dividend X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	22-nov-12
JPM Global Dividend X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	13-janv-10

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund								
JPM Global Select Equity A (acc) - CHF	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,78%	-	1,80%	20-oct-23
JPM Global Select Equity A (acc) - CZK	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	16-fév-18
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR	1,71%	1,70%	1,71%	1,71%	1,73%	1,74%	1,80%	04-mars-14
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,71%	1,71%	1,71%	1,71%	1,72%	1,80%	1,80%	28-mars-22
JPM Global Select Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-fév-18
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	1,72%	1,72%	1,72%	1,72%	1,73%	1,73%	1,80%	30-avr-81
JPM Global Select Equity A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	27-nov-23
JPM Global Select Equity A (dist) - USD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-mai-06
JPM Global Select Equity C (acc) - CHF	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	20-oct-23
JPM Global Select Equity C (acc) - EUR	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,70%	0,70%	0,70%	05-avr-11
JPM Global Select Equity C (acc) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	-	0,70%	17-mai-24
JPM Global Select Equity C (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,69%	0,70%	26-mars-98
JPM Global Select Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	23-fév-18
JPM Global Select Equity D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	25-mai-21
JPM Global Select Equity D (acc) - USD	2,49%	2,49%	2,49%	2,49%	2,50%	2,51%	2,55%	15-avr-02
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,66%	-	0,66%	29-juin-23
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,66%	-	0,66%	28-sept-23
JPM Global Select Equity I (acc) - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,66%	0,66%	28-avr-10
JPM Global Select Equity I (dist) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	-	0,66%	07-déc-23
JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR	0,55%	0,54%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,56%	26-mai-20
JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,56%	0,56%	0,56%	08-juin-18
JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	09-août-22
JPM Global Select Equity X (acc) - USD	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,14%	0,15%	0,15%	22-sept-99
JPM Global Select Equity X (dist) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	-	0,15%	27-mars-23
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund								
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	24-sept-12
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-nov-93
JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	15-mai-06
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	10-mai-13
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	03-juin-99
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	11-oct-13
JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	22-mars-02
JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	25-mars-22
JPM Japan Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	0,54%	0,54%	0,54%	0,54%	0,44%	-	0,54%	09-nov-23
JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	26-mai-98
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund								
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-nov-07
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-mars-13
JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-nov-07
JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	21-mars-13
JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	30-nov-07
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	-	0,95%	13-déc-23
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	22-nov-16
JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	02-avr-09
JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	17-mai-13
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	30-nov-07
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged)	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	13-mai-13
JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	30-nov-07
JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	29-août-17
JPM Japan Strategic Value I (acc) - JPY	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	23-juil-13
JPM Japan Strategic Value I (acc) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	0,91%	26-mai-23
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	25-juin-21
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged)	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	0,76%	24-juil-18
JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	30-avr-09
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	27-juin-13
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged)	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	03-mars-17

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund								
JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	20-juil-17
JPM US Select Equity A (acc) - EUR	1,68%	1,67%	1,68%	1,68%	1,69%	1,67%	1,80%	10-juin-08
JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,69%	1,67%	1,80%	15-mars-07
JPM US Select Equity A (acc) - SGD	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	-	1,80%	11-août-23
JPM US Select Equity A (acc) - USD	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,68%	1,65%	1,80%	05-juil-84
JPM US Select Equity A (dist) - GBP	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	23-fév-18
JPM US Select Equity A (dist) - USD	1,70%	1,69%	1,70%	1,70%	1,70%	1,69%	1,80%	15-mai-06
JPM US Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	-	0,70%	14-juil-23
JPM US Select Equity C (acc) - EUR	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,69%	0,66%	0,70%	06-sept-11
JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,69%	0,70%	19-sept-08
JPM US Select Equity C (acc) - USD	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,68%	0,67%	0,70%	03-fév-98
JPM US Select Equity C (dist) - GBP	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-sept-11
JPM US Select Equity C (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-août-13
JPM US Select Equity D (acc) - EUR	2,24%	2,23%	2,24%	2,24%	2,27%	2,30%	2,30%	20-juin-19
JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged)	2,22%	2,21%	2,22%	2,22%	2,22%	2,20%	2,30%	15-mars-07
JPM US Select Equity D (acc) - USD	2,22%	2,21%	2,22%	2,22%	2,20%	2,18%	2,30%	01-fév-02
JPM US Select Equity I (acc) - EUR	0,64%	0,63%	0,64%	0,64%	0,65%	0,64%	0,66%	04-mai-17
JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	0,64%	0,63%	0,64%	0,64%	0,65%	0,64%	0,66%	11-oct-13
JPM US Select Equity I (acc) - USD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,65%	0,64%	0,66%	15-mai-07
JPM US Select Equity I (dist) - USD	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,64%	0,63%	0,66%	11-oct-13
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,54%	0,53%	0,56%	16-août-18
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,54%	0,53%	0,56%	18-déc-17
JPM US Select Equity I2 (acc) - USD	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,53%	0,56%	18-déc-17
JPM US Select Equity I2 (dist) - USD^	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	-	-	0,56%	18-déc-17
JPM US Select Equity X (acc) - USD	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,14%	0,15%	0,15%	06-avr-98
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund								
JPM Global Balanced A (acc) - EUR	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,64%	1,63%	1,65%	18-juil-95
JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged)	1,65%	1,64%	1,65%	1,65%	1,63%	1,63%	1,65%	20-nov-13
JPM Global Balanced A (dist) - EUR	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,64%	1,65%	15-mai-06
JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	20-nov-13
JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged)	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	1,65%	20-nov-13
JPM Global Balanced C (acc) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	21-janv-98
JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	27-nov-13
JPM Global Balanced C (dist) - EUR	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	06-août-13
JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	29-sept-15
JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	20-nov-13
JPM Global Balanced D (acc) - EUR	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,14%	2,14%	2,15%	10-juil-02
JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,14%	2,15%	20-nov-13
JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	20-nov-13
JPM Global Balanced I (acc) - EUR	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	03-oct-13
JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged)	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	0,86%	20-nov-13
JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	0,69%	18-déc-17
JPM Global Balanced T (acc) - EUR	2,14%	2,13%	2,14%	2,14%	2,13%	2,12%	2,15%	28-juin-11
JPM Global Balanced X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	16-juil-04
JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	20-nov-13

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.

(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund								
JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	03-avr-14
JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,43%	1,43%	1,45%	25-sept-12
JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	09-janv-17
JPM Global Income A (acc) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,38%	1,45%	01-mars-12
JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-juin-15
JPM Global Income A (acc) - USD (hedged)	1,42%	1,41%	1,42%	1,42%	1,41%	1,40%	1,45%	30-mai-12
JPM Global Income A (dist) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,38%	1,45%	24-janv-13
JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	23-mars-15
JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	20-juin-13
JPM Global Income A (div) - EUR	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,39%	1,38%	1,45%	11-déc-08
JPM Global Income A (div) - SGD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	17-sept-12
JPM Global Income A (div) - SGD (hedged)	1,45%	1,44%	1,45%	1,45%	1,44%	1,43%	1,45%	15-fév-13
JPM Global Income A (div) - USD (hedged)	1,41%	1,41%	1,41%	1,41%	1,40%	1,39%	1,45%	13-janv-12
JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-juil-21
JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-juil-21
JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged)	1,44%	1,43%	1,44%	1,44%	1,43%	1,42%	1,45%	28-mars-13
JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	02-juin-15
JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,45%	04-juin-14
JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,43%	1,45%	26-mars-18
JPM Global Income A (irc) - USD (hedged)	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,43%	1,45%	26-mars-18
JPM Global Income A (mth) - EUR	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%	1,41%	1,39%	1,45%	10-juin-15
JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,45%	04-mars-15
JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged)	1,43%	1,43%	1,43%	1,43%	1,42%	1,41%	1,45%	05-avr-13
JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)	1,43%	1,42%	1,43%	1,43%	1,42%	1,41%	1,45%	31-août-12
JPM Global Income C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,73%	0,75%	22-mai-12
JPM Global Income C (acc) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,73%	0,75%	30-mai-12
JPM Global Income C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	30-nov-17
JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	15-oct-13
JPM Global Income C (dist) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	02-déc-13
JPM Global Income C (div) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	24-juin-16
JPM Global Income C (div) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	16-fév-10
JPM Global Income C (div) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	11-déc-13
JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	16-oct-15
JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	16-oct-15
JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	16-oct-15
JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	16-oct-15
JPM Global Income C (mth) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	28-sept-12
JPM Global Income D (acc) - EUR	1,76%	1,75%	1,76%	1,76%	1,74%	1,73%	1,80%	01-mars-12
JPM Global Income D (acc) - USD (hedged)	1,77%	1,77%	1,77%	1,77%	1,76%	1,75%	1,80%	30-mai-12
JPM Global Income D (div) - EUR	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	1,74%	1,73%	1,80%	08-juil-09
JPM Global Income D (div) - USD (hedged)	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,78%	1,77%	1,80%	29-fév-12
JPM Global Income D (mth) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-fév-17
JPM Global Income D (mth) - USD (hedged)	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	28-sept-12
JPM Global Income F (acc) - USD (hedged)	2,45%	2,44%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	19-mars-20
JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged)	2,45%	2,44%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	12-déc-22
JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged)	2,45%	2,44%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	14-déc-17
JPM Global Income F (irc) - USD (hedged)	2,45%	2,44%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	28-juin-18
JPM Global Income F (mth) - USD (hedged)	2,45%	2,44%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	2,45%	14-déc-17
JPM Global Income I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	24-oct-14
JPM Global Income I (acc) - USD (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	01-oct-15
JPM Global Income I (div) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	20-avr-17
JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,69%	0,71%	17-sept-14
JPM Global Income I (mth) - USD (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	19-fév-21
JPM Global Income I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,60%	0,61%	08-juin-18
JPM Global Income T (div) - EUR	1,80%	1,79%	1,80%	1,80%	1,79%	1,76%	1,80%	28-juin-11
JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,70%	0,71%	29-janv-16
JPM Global Income X (div) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	16-nov-11

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund								
JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,45%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	09-nov-16
JPM Global Income Conservative A (div) - EUR	1,45%	1,44%	1,45%	1,45%	1,44%	1,43%	1,45%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-mai-20
JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-oct-16
JPM Global Income Conservative D (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,79%	1,78%	1,80%	10-nov-16
JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	27-fév-17
JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	25-janv-19
JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	12-juin-20
JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	02-déc-19
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund								
JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,45%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	0,67%	0,67%	0,67%	0,67%	0,71%	0,70%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,67%	0,72%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,74%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	22-fév-21
JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	1,80%	22-fév-21
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund								
JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	01-août-18
JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-juin-13
JPM Global Macro A (acc) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	28-nov-05
JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	09-juin-15
JPM Global Macro A (dist) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	12-juin-12
JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	29-juil-13
JPM Global Macro C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	05-janv-06
JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	04-fév-16
JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	12-janv-18
JPM Global Macro C (dist) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	12-juin-12
JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	12-juin-13
JPM Global Macro D (acc) - USD	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	28-nov-05
JPM Global Macro D (dist) - USD	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	12-juin-12
JPM Global Macro I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	25-août-21
JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	03-août-16
JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	01-avr-22
JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	26-fév-16
JPM Global Macro I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	16-mai-19
JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	13-juil-18
JPM Global Macro X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	10-fév-06

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund								
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	20-janv-16
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	05-nov-15
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	09-janv-17
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,43%	1,45%	23-oct-98
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	23-avr-18
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	05-mars-20
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	15-fév-16
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	11-janv-16
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	05-fév-15
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,44%	1,45%	01-juin-06
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	16-mars-17
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	19-nov-15
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	26-fév-99
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	31-mars-16
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	22-juil-15
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	07-août-15
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	14-août-15
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,14%	2,15%	12-déc-01
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	14-mai-18
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	29-sept-16
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	03-mai-16
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	08-fév-16
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	21-juin-16
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	22-sept-15
JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	2,15%	27-juin-11
JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	29-janv-16
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	25-avr-06
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	01-oct-14
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund								
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	10-déc-21
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	26-juin-20
JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	06-sept-19
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	30-août-19
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	31-juil-20
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	04-juin-21
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	31-juil-20
JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	16-oct-20
JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	01-fév-21
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund								
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable D (acc) - EUR	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	2,05%	-	2,05%	14-sept-23
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable I2 (acc) - EUR	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	0,41%	08-déc-21
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund								
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (acc) - EUR	2,30%	2,29%	2,30%	2,30%	2,30%	2,27%	2,30%	26-sept-22
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (dist) - EUR	2,30%	2,29%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	2,30%	26-sept-22
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable I2 (acc) - EUR	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	08-déc-21
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund								
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (acc) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,51%	2,55%	26-sept-22
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (dist) - EUR	2,55%	2,54%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	2,55%	26-sept-22
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable I2 (acc) - EUR	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	0,61%	08-déc-21

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.
Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.
(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.
(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.
(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund								
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	04-oct-13
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	15-juin-04
JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	27-fév-14
JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	1,40%	12-juin-12
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged)	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged)*	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	08-août-05
JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	0,75%	12-juin-12
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged)	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	28-sept-04
JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged)	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD	1,90%	1,89%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	1,90%	12-juin-12
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged)	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	04-mars-22
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	0,71%	01-mars-07
JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	15-juin-04

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

\+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.

(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund								
JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	03-avr-14
JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	25-sept-12
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,07%	1,06%	1,07%	1,07%	1,07%	1,05%	1,15%	24-mars-00
JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	24-juil-14
JPM Global High Yield Bond A (acc) - SGD (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	-	-	1,15%	03-avr-24
JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,06%	1,06%	1,15%	02-sept-08
JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,07%	1,05%	1,15%	15-mai-06
JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD	1,14%	1,14%	1,14%	1,14%	1,13%	1,12%	1,15%	17-oct-12
JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,15%	02-nov-20
JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged)	1,09%	1,09%	1,09%	1,09%	1,08%	1,07%	1,15%	12-mars-13
JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	19-mars-13
JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	14-mars-13
JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged)	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	17-mars-14
JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,09%	1,07%	1,15%	01-fév-12
JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	1,15%	15-nov-12
JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD	1,07%	1,07%	1,07%	1,07%	1,06%	1,06%	1,15%	17-sept-08
JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	24-mars-00
JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-sept-12
JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	18-août-08
JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-fév-13
JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	20-janv-15
JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	29-mai-12
JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	04-mai-12
JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged)	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	16-oct-15
JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	23-oct-15
JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	13-juil-12
JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,36%	0,44%	0,49%	01-sept-20
JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,46%	1,45%	1,46%	1,46%	1,45%	1,44%	1,55%	18-avr-01
JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	18-sept-12
JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,53%	1,55%	17-sept-10
JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged)	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,43%	1,42%	1,55%	31-oct-12
JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged)	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	1,55%	27-fév-17
JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD	2,14%	2,14%	2,14%	2,14%	2,11%	2,09%	2,15%	19-mars-20
JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged)	2,15%	2,14%	2,15%	2,15%	2,14%	2,12%	2,15%	14-déc-17
JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD	2,09%	2,09%	2,09%	2,09%	2,08%	2,07%	2,15%	14-déc-17
JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	14-déc-22
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	25-août-21
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	03-oct-13
JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	19-nov-09
JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	18-oct-13
JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	04-déc-12
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	18-déc-17
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	18-déc-17
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	0,45%	18-déc-17
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	-	0,45%	18-déc-17
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	18-déc-17
JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged)	1,44%	1,44%	1,44%	1,44%	1,45%	1,44%	1,55%	17-août-12
JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	24-mars-00
JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged)	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-août-21
JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	06-janv-11
JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-janv-18

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

\+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.

(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

	Pour la période clôturée au 30 juin 24+	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (a)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (b)	Pour la période clôturée au 30 juin 24 (c)	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 23+	Pour l'exercice clôturé au 31 déc. 22+	Ratio de charges plafonnées au 30 juin 24+	Date de lancement
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund								
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - USD	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	0,90%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,46%	-	0,50%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - SEK (hedged)	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,40%	-	0,50%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - USD	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%	-	0,50%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - USD	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	0,33%	0,32%	0,33%	0,33%	0,34%	-	0,46%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - USD	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	0,46%	-	0,46%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (dist) - EUR (hedged)	0,34%	0,34%	0,34%	0,34%	-	-	0,46%	17-juin-24
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,33%	0,32%	0,33%	0,33%	0,34%	-	0,39%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - USD	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	0,36%	-	0,39%	06-sept-23
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	1,30%	-	1,30%	06-sept-23
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund								
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	28-sept-11
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	19-juil-07
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	02-juil-09
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	17-déc-13
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	14-oct-08
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	05-fév-15
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-fév-08
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	05-fév-15
JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	13-déc-12
JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	1,20%	06-juil-12
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-juil-14
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	18-janv-08
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	18-mars-10
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	22-oct-09
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	03-juin-13
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	17-fév-09
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	04-juin-13
JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	0,70%	06-juil-12
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-juil-07
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	24-oct-13
JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	19-juil-07
JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged)	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	1,45%	13-déc-12
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	04-oct-13
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	19-janv-11
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	27-nov-18
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	11-oct-12
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	0,66%	15-oct-13
JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	12-mars-09
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund								
JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	0,51%	30-nov-22
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund								
JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged)	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	11-avr-18
JPM US Bond A (acc) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-mai-97
JPM US Bond A (dist) - USD	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	1,10%	15-mai-06
JPM US Bond C (acc) - USD	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	0,60%	12-fév-98
JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged)	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	11-avr-18
JPM US Bond D (acc) - USD	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	1,35%	13-nov-01
JPM US Bond I (acc) - USD	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	0,56%	23-avr-07
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)								
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	30-avr-24
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - GBP (hedged)	0,90%	0,90%	0,90%	0,90%	-	-	0,91%	30-avr-24
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - USD	0,91%	0,91%	0,91%	0,91%	-	-	0,91%	30-avr-24

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le Total Expense Ratio (« TER ») représente le total des coûts de fonctionnement exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net quotidien moyen de la Compartiment. Le montant total des coûts d'exploitation englobe la commission de gestion, les frais du dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (« capped expense ratios ») et le total des frais sur encours aient fait l'objet de modifications au cours des deux années antérieures. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes. Tous les chiffres relatifs au total des frais sur encours sont annualisés. Ces montants incluent les Exemptions de commissions sur les Commissions de gestion ou les Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant, dans la limite dutaux maximal spécifié dans le Prospectus.

(a) Ces montants incluent les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces montants incluent i) les Exemptions de commissions au titre des Commissions de gestion ou des Frais administratifs et d'exploitation et ii) les Commissions de performance, le cas échéant.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

Compartiments actions

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund
Offrir un rendement supérieur à celui généré par les marchés actions européens en investissant essentiellement dans des sociétés européennes.

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund
Offrir des rendements sur le long terme en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des actions de sociétés européennes qui distribuent des dividendes élevés.

JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund
Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans les parts de sociétés dans le monde entier, à l'exclusion des marchés émergents.

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund
Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des actions de sociétés du monde entier qui génèrent des revenus élevés et en hausse.

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund
Offrir un rendement supérieur à celui généré par les marchés actions mondiaux en investissant essentiellement dans des sociétés du monde entier.

JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund
Obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des sociétés japonaises affichant des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) positives ou dans des sociétés dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés affichant des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions environnementales et/ou sociales (caractéristiques durables).

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund
Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille composé de valeurs japonaises sous-évaluées (value stocks).

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund
Offrir un rendement supérieur à celui généré par le marché américain des actions en investissant essentiellement dans des sociétés basées aux Etats-Unis.

Compartiments mixtes

JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund
Offrir une croissance du capital à long terme et générer des revenus en investissant principalement dans des sociétés et des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements ou leurs agences dans le monde, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund
Offrir un revenu régulier en investissant principalement dans un portefeuille de titres mondiaux générant du revenu, et en ayant recours à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund
Offrir un revenu régulier en investissant principalement dans un portefeuille construit avec prudence avec des titres mondiaux générant du revenu, et en ayant recours à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund
Fournir un revenu régulier en investissant essentiellement, à l'échelle mondiale, dans un portefeuille de titres générateurs de revenus présentant des caractéristiques E/S positives et en ayant recours aux produits dérivés. Les titres dont les caractéristiques environnementales/sociales (E/S) sont positives désignent des titres émis par des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions environnementales et/ou sociales (caractéristiques de durabilité).

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund
Offrir, sur un horizon à moyen terme (2 à 3 ans), un rendement supérieur à celui de son indice de référence monétaire à partir d'un portefeuille de titres mondiaux, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés. Le Compartiment vise une volatilité inférieure à deux tiers de celle de l'indice MSCI All Country World (rendement total net).

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
Offrir une plus-value en capital supérieure à celle de son indice de référence monétaire en investissant principalement dans des titres mondiaux, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund
Obtenir un rendement supérieur à son indice de référence en numéraire en investissant à travers le monde entier dans un portefeuille de titres affichant des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) positives et de devises, et au moyen d'instruments dérivés, si besoin est. Les titres dont les caractéristiques E/S sont positives désignent des titres émis par des émetteurs qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions environnementales et/ou sociales.

JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund
Procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille prudent et flexible de titres, en prenant des positions directes ou par le biais d'instruments dérivés, dans un éventail de classes d'actions, favorablement exposés à des sociétés et des émetteurs dont les scores ESG sont supérieures à la moyenne. Un portefeuille est déterminé comme étant prudent à l'issue d'une évaluation des risques pertinents qui s'appliquent au portefeuille, dont les performances seront inférieures à celles d'un portefeuille modéré ou d'un portefeuille de croissance.

2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund

Procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille équilibré et flexible de titres, en prenant des positions directes ou par le biais d'instruments dérivés, dans un éventail de classes d'actions, favorablement exposés à des sociétés et des émetteurs dont les scores ESG sont supérieures à la moyenne. Un portefeuille est déterminé comme étant équilibré à l'issue d'une évaluation des risques pertinents qui s'appliquent au portefeuille, dont les performances seront supérieures à celles d'un portefeuille prudent.

JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund

Procurer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille de croissance et flexible de titres, en prenant des positions directes ou par le biais d'instruments dérivés, dans un éventail de classes d'actions, favorablement exposés à des sociétés et des émetteurs dont les scores ESG sont supérieures à la moyenne. Un portefeuille est déterminé comme étant de croissance à l'issue d'une évaluation des risques pertinents qui s'appliquent au portefeuille, dont les performances seront supérieures à celles d'un portefeuille prudent ou équilibré.

Compartiments investis en titres convertibles

JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund

Réaliser un rendement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres convertibles du monde entier.

Compartiments obligataires

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans de la dette mondiale d'entreprise de catégorie inférieure à « investment grade », en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund

Obtenir un rendement en investissant essentiellement, à travers le monde entier, dans des titres de créance de très bonne qualité à courte durée de sociétés affichant des caractéristiques environnementales/sociales (E/S) positives ou dans des titres de créance dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les Titres de créance présentant des caractéristiques E/S positives sont des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier, ont été émis par des sociétés qui disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions environnementales et/ou sociales (caractéristiques durables).

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en saisissant les opportunités d'investissement que recèlent, entre autres, les marchés obligataires et les marchés des changes, et en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund

Offrir un rendement positif sur une période de 3 ans glissants, quelles que soient les conditions de marché, en investissant dans un portefeuille de titres de créance et de devises sans contraintes, en ayant recours, le cas échéant, à des produits dérivés.

JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund

Offrir un rendement supérieur à celui généré par les marchés obligataires américains en investissant principalement dans des titres de créance américains, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)

Obtenir une appréciation du capital à long terme en investissant dans une variété de classes d'actifs éligibles dans le monde entier, en s'appuyant sur tout un éventail de stratégies et de techniques non conventionnelles ou alternatives, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

3. Performance et volatilité

Performance

Les rendements portant sur des périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances de la SICAV intègrent le réinvestissement des revenus et sont calculées déduction faite des charges.

La performance passée ne préjuge pas des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts supportés au titre de l'émission et le rachat de parts.

Volatilité

L'écart-type (D) du cours est calculé sur une base journalière pour l'ensemble de l'exercice de la SICAV.

Les détails figurant dans le tableau ci-dessous portent sur la période du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024.

Si D est inférieur ou égal à 0,1, la volatilité est faible.
Si D est supérieur à 0,1 mais inférieur ou égal à 1, la volatilité est moyenne.
Si D est supérieur à 1 mais inférieur ou égal à 2,4, la volatilité est élevée.
Si D est supérieur à 2,4, la volatilité est très élevée.

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund							
JPM Europe Select Equity A (acc) - CZK	0,02%	9,93%	18,51%	18,87%	19,69%	6,48%	Moyenne
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR	0,96%	8,47%	15,23%	12,75%	18,92%	7,33%	Moyenne
JPM Europe Select Equity A (acc) - USD	-	4,80%	16,46%	10,36%	20,69%	3,23%	Moyenne
JPM Europe Select Equity A (dist) - EUR	0,94%	8,40%	15,13%	12,62%	18,65%	7,05%	Moyenne
JPM Europe Select Equity A (dist) - GBP	0,02%	5,61%	12,58%	10,96%	17,91%	6,54%	Moyenne
JPM Europe Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	0,14%	7,71%	13,38%	-	-	-	Moyenne
JPM Europe Select Equity C (acc) - EUR	1,22%	9,02%	16,11%	13,88%	20,31%	8,56%	Moyenne
JPM Europe Select Equity C (acc) - USD	0,28%	5,37%	17,42%	11,59%	22,22%	4,41%	Moyenne
JPM Europe Select Equity C (dist) - EUR	1,22%	8,97%	16,06%	13,84%	20,15%	8,24%	Moyenne
JPM Europe Select Equity D (acc) - EUR	0,75%	8,02%	14,52%	11,81%	17,76%	6,30%	Moyenne
JPM Europe Select Equity D (acc) - USD	-0,18%	4,41%	15,80%	9,54%	19,59%	2,38%	Moyenne
JPM Europe Select Equity I (acc) - EUR	1,23%	9,04%	16,14%	13,93%	20,37%	8,61%	Moyenne
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD	0,29%	5,39%	17,45%	11,61%	-	-	Moyenne
JPM Europe Select Equity I (acc) - USD (hedged)	1,14%	9,69%	16,56%	14,78%	23,38%	10,48%	Moyenne
JPM Europe Select Equity I (dist) - EUR	1,23%	8,98%	16,08%	13,87%	20,04%	8,19%	Moyenne
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - EUR	1,26%	9,10%	16,23%	14,04%	20,51%	8,74%	Moyenne
JPM Europe Select Equity I2 (acc) - USD	0,32%	5,45%	17,55%	11,74%	22,42%	4,58%	Moyenne
JPM Europe Select Equity X (acc) - EUR	1,36%	9,32%	16,58%	14,51%	21,09%	9,26%	Moyenne
JPM Europe Select Equity X (acc) - USD (hedged)	1,27%	9,96%	17,00%	15,36%	24,13%	11,15%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund							
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - EUR	2,53%	11,10%	16,57%	17,63%	17,16%	8,44%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - HUF (hedged)	2,84%	13,74%	20,80%	24,86%	30,42%	17,49%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (acc) - USD (hedged)	2,46%	12,12%	17,38%	18,81%	20,23%	10,35%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (dist) - EUR	2,51%	10,93%	16,37%	17,41%	16,76%	7,91%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (div) - EUR	2,52%	10,96%	16,17%	17,00%	16,17%	7,54%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - EUR	2,50%	10,97%	16,21%	17,02%	16,12%	7,48%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - RMB (hedged)	1,80%	10,63%	14,99%	15,36%	15,97%	8,31%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - SGD (hedged)	2,02%	10,95%	15,41%	16,06%	17,17%	8,03%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend A (mth) - USD (hedged)	2,46%	12,01%	17,07%	18,27%	19,20%	9,35%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - EUR	2,75%	11,60%	17,35%	18,68%	18,36%	9,56%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (acc) - USD (hedged)	2,71%	12,65%	18,21%	19,94%	21,56%	11,58%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR	2,76%	11,40%	17,14%	18,47%	17,86%	8,94%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - EUR (hedged)	2,23%	11,48%	16,45%	17,56%	17,62%	8,13%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (dist) - GBP	1,82%	8,54%	14,56%	16,73%	17,21%	8,33%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (div) - EUR	2,75%	11,46%	16,96%	18,05%	17,34%	8,60%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - SGD (hedged)	2,22%	11,48%	16,29%	17,20%	18,40%	9,16%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend C (mth) - USD (hedged)	2,70%	12,51%	17,86%	19,32%	20,40%	10,45%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR	2,32%	10,66%	15,87%	16,69%	16,08%	7,43%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend D (div) - EUR	2,32%	10,54%	15,53%	16,14%	15,24%	6,69%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - EUR (hedged)	1,80%	10,64%	14,90%	15,29%	14,92%	5,93%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend D (mth) - USD (hedged)	2,26%	11,57%	16,39%	17,35%	18,14%	8,38%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend F (mth) - USD (hedged)	2,19%	11,44%	16,17%	17,07%	17,81%	8,08%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend I (acc) - EUR	2,77%	11,63%	17,38%	18,73%	18,42%	9,61%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend I (dist) - EUR	2,76%	11,40%	17,15%	18,50%	17,89%	8,89%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend I2 (acc) - EUR	2,81%	11,71%	17,52%	18,91%	18,62%	9,80%	Moyenne
JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR	2,94%	11,99%	17,97%	19,51%	19,32%	10,47%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund							
JPM Global Core Equity C (acc) - AUD (hedged)	4,08%	16,77%	29,42%	28,28%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C (acc) - EUR	4,92%	19,51%	28,75%	30,55%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C (acc) - SGD (hedged)	4,02%	16,46%	29,11%	27,59%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C (acc) - USD	3,95%	15,52%	30,20%	27,90%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C (dist) - USD	3,96%	15,52%	30,20%	27,90%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (acc) - CHF (hedged)	3,34%	15,39%	27,00%	24,87%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR	4,96%	19,59%	28,85%	30,68%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (acc) - EUR (hedged)	4,13%	16,64%	29,31%	27,74%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (acc) - SGD (hedged)	4,03%	16,43%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (acc) - USD	3,98%	15,58%	30,31%	28,03%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR	4,95%	19,57%	28,83%	30,66%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (dist) - EUR (hedged)	4,13%	16,62%	29,29%	27,72%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (dist) - GBP	4,00%	16,47%	25,97%	28,72%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity C2 (dist) - USD	3,98%	15,57%	30,28%	28,02%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (acc) - EUR	4,98%	19,69%	29,03%	30,95%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (acc) - USD	4,05%	15,73%	30,54%	28,34%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR	4,99%	19,66%	29,00%	30,92%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (dist) - EUR (hedged)	4,16%	16,73%	29,50%	28,01%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (dist) - GBP	4,03%	16,52%	26,07%	28,92%	-	-	Moyenne
JPM Global Core Equity S1 (dist) - USD	4,03%	15,69%	30,49%	28,29%	-	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund							
JPM Global Dividend A (acc) - CHF	1,43%	15,14%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend A (acc) - EUR	2,74%	11,11%	16,15%	15,60%	14,02%	11,11%	Moyenne
JPM Global Dividend A (acc) - EUR (hedged)	2,12%	8,93%	16,88%	13,36%	14,16%	6,74%	Moyenne
JPM Global Dividend A (acc) - USD	1,79%	7,39%	17,46%	13,26%	15,76%	6,71%	Moyenne
JPM Global Dividend A (dist) - CHF	1,44%	15,17%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend A (dist) - EUR	2,72%	11,06%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend A (dist) - EUR (hedged)	2,12%	8,90%	16,85%	13,33%	14,07%	6,68%	Moyenne
JPM Global Dividend A (dist) - USD	1,78%	7,37%	17,43%	13,22%	15,66%	6,61%	Moyenne
JPM Global Dividend A (div) - CHF	1,43%	15,11%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend A (div) - EUR	2,71%	11,03%	15,94%	15,26%	13,56%	10,57%	Moyenne
JPM Global Dividend A (div) - EUR (hedged)	2,10%	8,84%	16,64%	13,01%	13,63%	6,28%	Moyenne
JPM Global Dividend A (div) - USD	1,75%	7,28%	17,19%	12,87%	15,18%	6,21%	Moyenne
JPM Global Dividend A (mth) - RMB (hedged)	2,05%	8,52%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend A (mth) - SGD	2,15%	10,12%	16,45%	13,02%	13,41%	6,53%	Moyenne
JPM Global Dividend A (mth) - USD	1,76%	7,29%	17,22%	12,89%	15,17%	6,20%	Moyenne
JPM Global Dividend A (mth) - USD (hedged)	2,53%	9,64%	18,17%	15,13%	16,94%	8,88%	Moyenne
JPM Global Dividend C (acc) - CHF	1,67%	15,73%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend C (acc) - EUR	2,97%	11,62%	16,95%	16,66%	15,22%	12,39%	Moyenne
JPM Global Dividend C (acc) - EUR (hedged)	2,35%	9,42%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend C (acc) - USD	2,02%	7,88%	18,27%	14,30%	16,99%	7,86%	Moyenne
JPM Global Dividend C (dist) - CHF	1,71%	15,78%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend C (dist) - EUR	2,98%	11,53%	16,86%	16,57%	15,04%	12,12%	Moyenne
JPM Global Dividend C (dist) - EUR (hedged)	2,35%	9,37%	17,62%	14,35%	15,24%	7,68%	Moyenne
JPM Global Dividend C (div) - CHF	1,68%	15,69%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend C (div) - EUR	2,95%	11,53%	16,72%	16,30%	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend C (div) - USD	2,01%	7,81%	18,06%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend D (acc) - EUR	2,52%	10,65%	15,43%	14,64%	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend D (acc) - EUR (hedged)	1,92%	8,52%	16,22%	12,52%	13,21%	5,87%	Moyenne
JPM Global Dividend D (acc) - USD	1,59%	6,98%	16,80%	12,40%	14,77%	5,81%	Moyenne
JPM Global Dividend D (div) - EUR (hedged)	1,91%	8,45%	16,03%	12,23%	12,79%	5,49%	Moyenne
JPM Global Dividend D (mth) - EUR (hedged)	1,89%	8,42%	15,98%	12,16%	12,68%	5,41%	Moyenne
JPM Global Dividend F (mth) - USD (hedged)	2,27%	9,10%	17,30%	14,01%	15,68%	7,70%	Moyenne
JPM Global Dividend I (acc) - EUR	2,98%	11,64%	16,99%	16,72%	15,28%	12,45%	Moyenne
JPM Global Dividend I (acc) - EUR (hedged)	2,36%	9,44%	17,71%	14,45%	15,41%	7,96%	Moyenne
JPM Global Dividend I (dist) - EUR (hedged)	2,36%	9,44%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend I (div) - USD	2,01%	7,83%	18,09%	14,03%	16,51%	7,41%	Moyenne
JPM Global Dividend I2 (acc) - EUR	3,01%	11,70%	17,07%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend T (acc) - EUR (hedged)	1,93%	8,53%	16,23%	12,53%	13,22%	5,88%	Moyenne
JPM Global Dividend X (acc) - EUR (hedged)	2,52%	9,78%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Dividend X (acc) - USD	2,19%	8,23%	18,85%	15,04%	17,87%	8,67%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund							
JPM Global Select Equity A (acc) - CHF	3,44%	22,24%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity A (acc) - CZK	3,82%	19,55%	29,98%	34,23%	25,57%	13,92%	Moyenne
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR	4,79%	17,96%	26,37%	27,29%	24,69%	14,85%	Moyenne
JPM Global Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	4,08%	15,56%	27,13%	24,80%	24,88%	-	Moyenne
JPM Global Select Equity A (acc) - SGD	4,22%	17,03%	26,90%	24,84%	24,57%	10,38%	Moyenne
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	3,82%	14,01%	27,79%	24,72%	26,72%	10,10%	Moyenne
JPM Global Select Equity A (dist) - GBP (hedged)	4,40%	16,20%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity A (dist) - USD	3,80%	13,96%	27,72%	24,63%	26,61%	10,01%	Moyenne
JPM Global Select Equity C (acc) - CHF	3,74%	22,92%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity C (acc) - EUR	5,06%	18,57%	27,35%	28,61%	26,25%	16,39%	Moyenne
JPM Global Select Equity C (acc) - GBP+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity C (acc) - USD	4,09%	14,59%	28,78%	26,01%	28,32%	11,47%	Moyenne
JPM Global Select Equity C (dist) - USD	4,09%	14,57%	28,75%	25,97%	28,11%	11,28%	Moyenne
JPM Global Select Equity D (acc) - EUR	4,57%	17,48%	25,59%	26,25%	23,47%	13,62%	Moyenne
JPM Global Select Equity D (acc) - USD	3,62%	13,57%	27,06%	23,77%	25,55%	9,10%	Moyenne
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR	5,07%	18,59%	27,38%	28,66%	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	4,36%	16,17%	28,14%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity I (acc) - USD	4,10%	14,62%	28,83%	26,07%	28,38%	11,52%	Moyenne
JPM Global Select Equity I (dist) - USD	4,09%	14,60%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity I2 (acc) - EUR	5,10%	18,65%	27,48%	28,80%	26,47%	16,60%	Moyenne
JPM Global Select Equity I2 (acc) - USD	4,13%	14,68%	28,92%	26,19%	28,53%	11,65%	Moyenne
JPM Global Select Equity X (acc) - EUR (hedged)	4,48%	16,46%	28,62%	26,74%	-	-	Moyenne
JPM Global Select Equity X (acc) - USD	4,23%	14,91%	29,32%	26,71%	29,19%	12,21%	Moyenne
JPM Global Select Equity X (dist) - USD	4,23%	14,86%	29,26%	26,64%	-	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund							
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - EUR	-2,49%	10,07%	16,04%	12,34%	11,64%	2,25%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity A (acc) - JPY	2,41%	20,64%	26,16%	22,29%	24,75%	13,14%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity A (dist) - JPY	2,41%	20,64%	26,16%	22,29%	24,74%	13,14%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)	3,64%	23,34%	30,61%	28,06%	30,24%	16,54%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - JPY	2,63%	21,15%	26,97%	23,32%	26,02%	14,34%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity C (acc) - USD (hedged)	3,99%	24,00%	31,99%	30,04%	33,71%	19,34%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity D (acc) - JPY	2,22%	20,19%	25,46%	21,38%	23,64%	12,11%	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)	3,64%	23,36%	30,65%	28,10%	30,29%	-	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity S2 (acc) - EUR	-2,20%	10,74%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Japan Sustainable Equity X (acc) - JPY	2,83%	21,63%	27,73%	24,31%	27,25%	15,50%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund							
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR	-1,66%	13,15%	16,12%	19,59%	16,82%	9,12%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value A (acc) - EUR (hedged)	4,24%	26,19%	29,82%	35,07%	35,33%	24,25%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value A (acc) - JPY	3,27%	24,00%	26,24%	30,16%	31,02%	22,10%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value A (acc) - USD (hedged)	4,64%	26,96%	31,21%	37,13%	39,14%	27,68%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value A (dist) - GBP	-2,59%	10,22%	13,53%	17,82%	16,01%	8,48%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR	-1,45%	13,62%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Japan Strategic Value C (acc) - EUR (hedged)	4,46%	26,73%	30,65%	36,22%	36,79%	25,73%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value C (acc) - JPY	3,51%	24,53%	27,05%	31,28%	32,42%	23,55%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value C (acc) - USD (hedged)	4,86%	27,49%	32,05%	38,29%	40,66%	29,25%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR	-1,84%	12,73%	15,47%	18,70%	15,83%	8,18%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value D (acc) - EUR (hedged)	4,05%	25,73%	29,10%	34,07%	34,06%	22,97%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value D (acc) - JPY	3,09%	23,55%	25,55%	29,20%	29,84%	20,89%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value I (acc) - EUR (hedged)	4,47%	26,76%	30,68%	36,27%	36,85%	25,80%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value I (acc) - JPY	3,52%	24,55%	-	-	-	-	Moyenne
JPM Japan Strategic Value I (acc) - USD	-2,36%	9,84%	18,20%	18,20%	-	-	Moyenne
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR	-1,41%	13,73%	17,02%	20,83%	18,22%	-	Moyenne
JPM Japan Strategic Value I2 (acc) - EUR (hedged)	4,51%	26,85%	30,84%	36,48%	37,11%	26,07%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value X (acc) - JPY	3,71%	25,03%	27,81%	32,33%	33,75%	24,93%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD	-2,18%	10,26%	18,88%	19,11%	20,93%	6,86%	Moyenne
JPM Japan Strategic Value X (acc) - USD (hedged)	5,07%	28,00%	32,83%	39,39%	42,12%	30,77%	Moyenne

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund							
JPM US Select Equity A (acc) - AUD (hedged)	4,52%	14,78%	26,35%	23,17%	20,35%	6,85%	Moyenne
JPM US Select Equity A (acc) - EUR	5,91%	19,55%	26,68%	28,10%	21,81%	14,34%	Moyenne
JPM US Select Equity A (acc) - EUR (hedged)	4,45%	14,65%	26,46%	23,05%	20,03%	6,72%	Moyenne
JPM US Select Equity A (acc) - SGD	5,32%	18,63%	27,22%	-	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity A (acc) - USD	4,93%	15,54%	28,11%	25,51%	23,76%	9,63%	Moyenne
JPM US Select Equity A (dist) - GBP	4,92%	16,38%	23,75%	26,04%	20,82%	13,55%	Moyenne
JPM US Select Equity A (dist) - USD	4,92%	15,53%	28,09%	25,49%	23,73%	9,60%	Moyenne
JPM US Select Equity C (acc) - CHF (hedged)	4,03%	13,96%	25,32%	-	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity C (acc) - EUR	6,18%	20,14%	27,62%	29,38%	23,25%	15,79%	Moyenne
JPM US Select Equity C (acc) - EUR (hedged)	4,72%	15,21%	27,40%	24,27%	21,43%	7,93%	Moyenne
JPM US Select Equity C (acc) - USD	5,20%	16,12%	29,07%	26,77%	25,25%	10,93%	Moyenne
JPM US Select Equity C (dist) - GBP	5,21%	16,99%	24,73%	27,40%	22,27%	15,01%	Moyenne
JPM US Select Equity C (dist) - USD	5,19%	16,08%	29,02%	26,71%	25,01%	10,75%	Moyenne
JPM US Select Equity D (acc) - EUR	5,77%	19,22%	26,15%	27,37%	20,97%	13,49%	Moyenne
JPM US Select Equity D (acc) - EUR (hedged)	4,32%	14,35%	25,96%	22,40%	19,29%	6,09%	Moyenne
JPM US Select Equity D (acc) - USD	4,79%	15,23%	27,60%	24,86%	23,00%	8,97%	Moyenne
JPM US Select Equity I (acc) - EUR	6,19%	20,17%	27,67%	29,43%	23,31%	15,84%	Moyenne
JPM US Select Equity I (acc) - EUR (hedged)	4,74%	15,25%	27,46%	24,34%	21,50%	7,99%	Moyenne
JPM US Select Equity I (acc) - USD	5,20%	16,14%	29,10%	26,81%	25,30%	10,98%	Moyenne
JPM US Select Equity I (dist) - USD	5,21%	16,11%	29,06%	26,78%	25,17%	-	Moyenne
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR	6,22%	20,23%	27,77%	29,57%	23,47%	16,00%	Moyenne
JPM US Select Equity I2 (acc) - EUR (hedged)	4,76%	15,31%	27,56%	24,47%	21,66%	8,12%	Moyenne
JPM US Select Equity I2 (acc) - USD	5,23%	16,21%	29,21%	26,96%	25,47%	11,12%	Moyenne
JPM US Select Equity I2 (dist) - USD^+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM US Select Equity X (acc) - USD	5,34%	16,44%	29,60%	27,46%	26,06%	11,65%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund							
JPM Global Balanced A (acc) - EUR	1,21%	5,87%	13,36%	10,05%	5,37%	-1,12%	Moyenne
JPM Global Balanced A (acc) - USD (hedged)	1,67%	6,74%	14,87%	12,15%	8,26%	1,04%	Moyenne
JPM Global Balanced A (dist) - EUR	1,21%	5,86%	13,34%	10,03%	5,36%	-1,13%	Moyenne
JPM Global Balanced A (dist) - USD (hedged)	1,67%	6,73%	14,85%	12,13%	8,24%	1,02%	Moyenne
JPM Global Balanced A (mth) - USD (hedged)	1,65%	6,69%	14,71%	11,92%	7,94%	0,82%	Moyenne
JPM Global Balanced C (acc) - EUR	1,40%	6,27%	13,99%	10,87%	6,19%	-0,40%	Moyenne
JPM Global Balanced C (acc) - USD (hedged)	1,86%	7,14%	15,51%	12,99%	9,13%	1,80%	Moyenne
JPM Global Balanced C (dist) - EUR	1,41%	6,25%	13,97%	10,85%	6,15%	-0,43%	Moyenne
JPM Global Balanced C (dist) - USD (hedged)	1,86%	7,10%	15,47%	12,95%	9,06%	1,73%	Moyenne
JPM Global Balanced C (mth) - USD (hedged)	1,84%	7,09%	15,35%	12,75%	8,79%	1,58%	Moyenne
JPM Global Balanced D (acc) - EUR	1,09%	5,61%	12,94%	9,50%	4,82%	-1,60%	Moyenne
JPM Global Balanced D (acc) - USD (hedged)	1,54%	6,48%	14,44%	11,59%	7,67%	0,52%	Moyenne
JPM Global Balanced D (mth) - USD (hedged)	1,52%	6,43%	14,29%	11,37%	7,38%	0,33%	Moyenne
JPM Global Balanced I (acc) - EUR	1,41%	6,29%	14,03%	10,91%	6,24%	-0,36%	Moyenne
JPM Global Balanced I (acc) - USD (hedged)	1,88%	7,18%	15,56%	13,07%	9,19%	1,86%	Moyenne
JPM Global Balanced I2 (acc) - EUR	1,46%	6,38%	14,17%	11,10%	6,43%	-0,19%	Moyenne
JPM Global Balanced T (acc) - EUR	1,09%	5,62%	12,94%	9,51%	4,83%	-1,59%	Moyenne
JPM Global Balanced X (acc) - EUR	1,61%	6,69%	14,68%	11,75%	7,10%	0,40%	Moyenne
JPM Global Balanced X (acc) - USD (hedged)	2,06%	7,57%	16,19%	13,89%	10,07%	2,65%	Moyenne

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.
+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund							
JPM Global Income A (acc) - AUD (hedged)	1,49%	3,79%	10,26%	8,18%	5,47%	-0,64%	Moyenne
JPM Global Income A (acc) - CHF (hedged)	0,80%	2,44%	8,31%	5,58%	2,90%	-2,39%	Moyenne
JPM Global Income A (acc) - CZK (hedged)	1,80%	4,65%	11,97%	10,71%	9,10%	2,40%	Moyenne
JPM Global Income A (acc) - EUR	1,45%	3,65%	10,19%	8,05%	4,78%	-1,23%	Moyenne
JPM Global Income A (acc) - SGD (hedged)	1,39%	3,54%	10,07%	7,98%	5,78%	-0,23%	Moyenne
JPM Global Income A (acc) - USD (hedged)	1,88%	4,48%	11,66%	10,12%	7,49%	0,84%	Moyenne
JPM Global Income A (dist) - EUR	1,45%	3,58%	10,12%	7,99%	4,61%	-1,33%	Moyenne
JPM Global Income A (dist) - GBP (hedged)	1,80%	4,24%	11,08%	9,33%	5,96%	-0,28%	Moyenne
JPM Global Income A (div) - CHF (hedged)	0,78%	2,38%	8,07%	5,25%	2,61%	-2,49%	Moyenne
JPM Global Income A (div) - EUR	1,43%	3,58%	9,97%	7,75%	4,46%	-1,38%	Moyenne
JPM Global Income A (div) - SGD	0,96%	2,80%	10,45%	5,67%	4,22%	-4,35%	Moyenne
JPM Global Income A (div) - SGD (hedged)	1,39%	3,48%	9,83%	7,67%	5,35%	-0,48%	Moyenne
JPM Global Income A (div) - USD (hedged)	1,85%	4,38%	11,34%	9,68%	6,92%	0,47%	Moyenne
JPM Global Income A (icdiv) - SGD (hedged)	1,26%	3,39%	9,71%	7,47%	5,06%	-	Moyenne
JPM Global Income A (icdiv) - USD (hedged)	1,82%	4,29%	11,16%	9,37%	6,55%	-	Moyenne
JPM Global Income A (irc) - AUD (hedged)	1,41%	3,67%	10,01%	7,77%	4,91%	-0,92%	Moyenne
JPM Global Income A (irc) - CAD (hedged)	1,77%	4,11%	10,76%	8,90%	6,01%	-0,23%	Moyenne
JPM Global Income A (irc) - RMB (hedged)	1,37%	3,15%	9,51%	7,10%	4,34%	-0,21%	Moyenne
JPM Global Income A (irc) - SGD (hedged)	1,36%	3,43%	9,84%	7,63%	5,23%	-0,54%	Moyenne
JPM Global Income A (irc) - USD (hedged)	1,89%	4,36%	11,28%	9,59%	6,69%	0,31%	Moyenne
JPM Global Income A (mth) - EUR	1,42%	3,58%	9,99%	7,75%	4,44%	-1,40%	Moyenne
JPM Global Income A (mth) - GBP (hedged)	1,77%	4,23%	10,91%	9,02%	5,66%	-0,43%	Moyenne
JPM Global Income A (mth) - SGD (hedged)	1,38%	3,49%	9,91%	7,73%	5,36%	-0,47%	Moyenne
JPM Global Income A (mth) - USD (hedged)	1,85%	4,38%	11,37%	9,68%	6,88%	0,44%	Moyenne
JPM Global Income C (acc) - EUR	1,61%	3,99%	10,72%	8,76%	5,49%	-0,60%	Moyenne
JPM Global Income C (acc) - USD (hedged)	2,06%	4,83%	12,22%	10,86%	8,25%	1,53%	Moyenne
JPM Global Income C (dist) - EUR	1,61%	3,89%	10,63%	8,66%	5,36%	-0,71%	Moyenne
JPM Global Income C (dist) - GBP (hedged)	1,99%	4,54%	11,60%	10,04%	6,67%	0,35%	Moyenne
JPM Global Income C (dist) - USD (hedged)	2,05%	4,71%	12,08%	10,72%	7,91%	1,23%	Moyenne
JPM Global Income C (div) - CHF (hedged)	0,95%	2,73%	8,62%	5,97%	3,30%	-1,89%	Moyenne
JPM Global Income C (div) - EUR	1,59%	3,91%	10,50%	8,43%	5,13%	-0,80%	Moyenne
JPM Global Income C (div) - USD (hedged)	2,02%	4,72%	11,89%	10,38%	7,62%	1,09%	Moyenne
JPM Global Income C (irc) - AUD (hedged)	1,75%	4,11%	10,69%	8,61%	5,66%	-0,28%	Moyenne
JPM Global Income C (irc) - RMB (hedged)	1,61%	3,64%	10,21%	7,94%	5,12%	0,40%	Moyenne
JPM Global Income C (mth) - GBP (hedged)	1,95%	4,58%	11,47%	9,75%	6,39%	0,21%	Moyenne
JPM Global Income C (mth) - SGD (hedged)	1,63%	3,87%	10,43%	8,47%	6,07%	0,16%	Moyenne
JPM Global Income C (mth) - USD (hedged)	2,02%	4,73%	11,92%	10,39%	7,61%	1,08%	Moyenne
JPM Global Income D (acc) - EUR	1,36%	3,47%	9,90%	7,68%	4,40%	-1,57%	Moyenne
JPM Global Income D (acc) - USD (hedged)	1,79%	4,30%	11,36%	9,73%	7,08%	0,48%	Moyenne
JPM Global Income D (div) - EUR	1,33%	3,39%	9,69%	7,38%	4,10%	-1,70%	Moyenne
JPM Global Income D (div) - USD (hedged)	1,75%	4,18%	11,03%	9,26%	6,50%	0,11%	Moyenne
JPM Global Income D (mth) - EUR	1,32%	3,38%	9,68%	7,34%	4,02%	-1,76%	Moyenne
JPM Global Income D (mth) - USD (hedged)	1,75%	4,19%	11,07%	9,28%	6,48%	0,09%	Moyenne
JPM Global Income F (acc) - USD (hedged)	1,62%	3,95%	10,80%	8,99%	6,30%	-0,21%	Moyenne
JPM Global Income F (icdiv) - USD (hedged)	1,57%	3,79%	10,37%	8,35%	-	-	Moyenne
JPM Global Income F (irc) - AUD (hedged)	1,35%	3,26%	9,21%	6,78%	3,97%	-1,82%	Moyenne
JPM Global Income F (irc) - USD (hedged)	1,64%	3,88%	10,59%	8,60%	5,61%	-0,60%	Moyenne
JPM Global Income F (mth) - USD (hedged)	1,58%	3,86%	10,54%	8,59%	5,78%	-0,52%	Moyenne
JPM Global Income I (acc) - EUR	1,62%	4,01%	10,75%	8,80%	5,53%	-0,57%	Moyenne
JPM Global Income I (acc) - USD (hedged)	2,07%	4,85%	12,25%	10,89%	8,29%	1,56%	Moyenne
JPM Global Income I (div) - EUR	1,58%	3,91%	10,51%	8,46%	5,16%	-0,78%	Moyenne
JPM Global Income I (mth) - JPY (hedged)	0,58%	1,88%	7,10%	4,08%	1,99%	-2,38%	Moyenne
JPM Global Income I (mth) - USD (hedged)	2,04%	4,75%	11,96%	10,43%	7,65%	1,11%	Moyenne
JPM Global Income I2 (acc) - EUR	1,65%	4,06%	10,84%	8,91%	5,65%	-0,46%	Moyenne
JPM Global Income T (div) - EUR	1,32%	3,37%	9,66%	7,33%	4,05%	-1,73%	Moyenne
JPM Global Income V (acc) - EUR (hedged to BRL)	-7,08%	-4,06%	2,44%	2,02%	10,14%	8,67%	Moyenne
JPM Global Income X (div) - EUR	1,75%	4,23%	11,02%	9,11%	5,81%	-0,20%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund							
JPM Global Income Conservative A (acc) - EUR	0,80%	1,45%	7,61%	5,51%	2,58%	-2,72%	Moyenne
JPM Global Income Conservative A (acc) - USD (hedged)	1,25%	2,28%	9,09%	7,54%	5,34%	-0,71%	Moyenne
JPM Global Income Conservative A (dist) - EUR	0,80%	1,43%	7,58%	5,48%	2,49%	-2,75%	Moyenne
JPM Global Income Conservative A (dist) - USD (hedged)	1,25%	2,19%	8,99%	7,46%	5,19%	-0,81%	Moyenne
JPM Global Income Conservative A (div) - EUR	0,78%	1,42%	7,48%	5,33%	2,40%	-2,76%	Moyenne
JPM Global Income Conservative C (acc) - EUR	0,98%	1,81%	8,19%	6,25%	3,32%	-2,07%	Moyenne
JPM Global Income Conservative C (dist) - EUR	0,97%	1,76%	8,13%	6,20%	3,18%	-2,13%	Moyenne
JPM Global Income Conservative C (dist) - USD (hedged)	1,43%	2,56%	9,58%	8,22%	5,88%	-0,19%	Moyenne
JPM Global Income Conservative D (acc) - EUR	0,71%	1,28%	7,34%	5,14%	2,21%	-3,04%	Moyenne
JPM Global Income Conservative D (div) - EUR	0,69%	1,24%	7,21%	4,96%	2,05%	-3,06%	Moyenne
JPM Global Income Conservative D (mth) - EUR	0,71%	1,25%	7,23%	4,97%	2,04%	-3,07%	Moyenne
JPM Global Income Conservative I2 (acc) - EUR	1,01%	1,88%	8,29%	6,39%	3,47%	-1,94%	Moyenne
JPM Global Income Conservative T (acc) - EUR	0,70%	1,28%	7,33%	5,14%	2,21%	-3,04%	Moyenne
JPM Global Income Conservative X (acc) - EUR	1,14%	2,14%	8,72%	6,94%	4,02%	-1,45%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund							
JPM Global Income Sustainable A (acc) - CHF (hedged)	0,45%	2,29%	8,99%	5,94%	3,69%	-2,43%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (acc) - EUR	1,13%	3,54%	10,99%	8,46%	5,52%	-1,33%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (acc) - USD (hedged)	1,62%	4,43%	12,52%	10,55%	8,49%	0,85%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (dist) - EUR	1,10%	3,45%	10,90%	8,37%	5,25%	-1,49%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (div) - CHF (hedged)	0,43%	2,22%	8,79%	5,66%	3,37%	-2,53%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (div) - EUR	1,09%	3,43%	10,76%	8,15%	5,18%	-1,50%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (div) - USD (hedged)	1,58%	4,33%	12,23%	10,12%	7,92%	0,46%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (mth) - SGD (hedged)	1,06%	3,39%	10,72%	8,28%	6,37%	-0,44%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable A (mth) - USD (hedged)	1,60%	4,36%	12,27%	10,15%	7,93%	0,49%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	0,65%	2,69%	9,63%	6,75%	4,50%	-1,72%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (acc) - EUR	1,28%	3,86%	11,54%	9,19%	6,28%	-0,66%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	1,62%	4,53%	12,57%	10,64%	7,86%	0,53%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (acc) - USD (hedged)	1,80%	4,80%	13,10%	11,32%	9,33%	1,58%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (dist) - EUR	1,29%	3,79%	11,46%	9,11%	6,08%	-0,80%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	1,61%	4,46%	12,53%	10,63%	7,65%	0,34%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (div) - CHF (hedged)	0,58%	2,56%	9,32%	6,33%	4,08%	-1,91%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (div) - EUR	1,26%	3,78%	11,32%	8,87%	5,92%	-0,86%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable C (div) - USD (hedged)	1,76%	4,68%	12,74%	10,78%	8,57%	1,05%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable D (acc) - EUR	1,01%	3,32%	10,67%	8,05%	5,12%	-1,68%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable D (div) - EUR	0,98%	3,25%	10,47%	7,77%	4,81%	-1,81%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable I (acc) - EUR	1,29%	3,88%	11,57%	9,23%	6,33%	-0,64%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable I (div) - EUR	1,22%	3,72%	11,21%	8,75%	5,85%	-0,90%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable I2 (acc) - EUR	1,31%	3,93%	11,65%	9,33%	6,44%	-0,56%	Moyenne
JPM Global Income Sustainable T (acc) - EUR	1,01%	3,32%	10,67%	8,05%	5,12%	-1,68%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund							
JPM Global Macro A (acc) - CHF (hedged)	-0,20%	0,10%	-1,74%	-1,20%	-2,06%	-3,84%	Moyenne
JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)	0,44%	1,31%	0,06%	1,13%	-0,32%	-2,68%	Moyenne
JPM Global Macro A (acc) - USD	0,81%	2,04%	1,13%	2,59%	1,74%	-1,04%	Moyenne
JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)	0,45%	1,31%	0,06%	1,13%	-0,31%	-2,68%	Moyenne
JPM Global Macro A (dist) - USD	0,81%	2,00%	1,09%	2,55%	1,72%	-1,05%	Moyenne
JPM Global Macro C (acc) - EUR (hedged)	0,63%	1,67%	0,60%	1,85%	0,39%	-2,03%	Moyenne
JPM Global Macro C (acc) - USD	0,99%	2,39%	1,65%	3,30%	2,46%	-0,35%	Moyenne
JPM Global Macro C (dist) - EUR (hedged)	0,63%	1,65%	0,57%	1,83%	0,38%	-2,03%	Moyenne
JPM Global Macro C (dist) - GBP (hedged)	1,02%	2,37%	1,62%	3,30%	1,94%	-0,77%	Moyenne
JPM Global Macro C (dist) - USD	0,99%	2,30%	1,56%	3,21%	2,42%	-0,38%	Moyenne
JPM Global Macro D (acc) - EUR (hedged)	0,33%	1,08%	-0,27%	0,68%	-0,76%	-3,09%	Moyenne
JPM Global Macro D (acc) - USD	0,70%	1,80%	0,78%	2,13%	1,27%	-1,47%	Moyenne
JPM Global Macro D (dist) - USD	0,71%	1,80%	0,78%	2,12%	1,27%	-1,48%	Moyenne
JPM Global Macro I (acc) - EUR	1,94%	5,96%	0,55%	5,47%	1,12%	-	Moyenne
JPM Global Macro I (acc) - EUR (hedged)	0,64%	1,69%	0,62%	1,89%	0,43%	-1,99%	Moyenne
JPM Global Macro I (acc) - JPY (hedged)	-0,39%	-0,35%	-2,52%	-2,24%	-2,57%	-	Moyenne
JPM Global Macro I (acc) - SEK (hedged)	0,62%	1,72%	0,64%	1,96%	0,59%	-1,80%	Moyenne
JPM Global Macro I (acc) - USD	1,00%	2,41%	1,68%	3,35%	2,51%	-0,32%	Moyenne
JPM Global Macro X (acc) - EUR (hedged)	0,79%	1,99%	1,08%	2,50%	1,04%	-1,41%	Moyenne
JPM Global Macro X (acc) - USD	1,16%	2,72%	2,14%	3,97%	3,11%	0,26%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund							
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - AUD (hedged)	0,43%	1,73%	-0,68%	0,86%	-0,34%	-3,57%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CHF (hedged)	-0,31%	0,22%	-2,82%	-2,07%	-3,10%	-5,52%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - CZK (hedged)	0,75%	2,51%	0,73%	2,91%	2,59%	-1,01%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR	0,34%	1,48%	-1,00%	0,27%	-1,38%	-4,42%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - HUF (hedged)	1,24%	3,78%	3,02%	7,25%	9,03%	2,96%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - RMB (hedged)	0,19%	0,98%	-1,62%	-0,58%	-1,55%	-3,47%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SEK (hedged)	0,35%	1,51%	-0,94%	0,45%	-1,14%	-4,22%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - SGD (hedged)	0,26%	1,32%	-1,20%	0,17%	-0,51%	-3,54%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - USD (hedged)	0,69%	2,14%	-	1,62%	0,62%	-2,85%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - EUR	0,35%	1,48%	-0,99%	0,28%	-1,38%	-4,42%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities A (dist) - GBP (hedged)	0,68%	2,14%	-0,02%	1,68%	0,10%	-3,27%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - CHF (hedged)	-0,13%	0,58%	-2,31%	-1,38%	-2,44%	-4,93%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - EUR	0,52%	1,84%	-0,48%	0,98%	-0,70%	-3,81%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (acc) - USD (hedged)	0,87%	2,50%	0,53%	2,33%	1,33%	-2,20%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - EUR	0,52%	1,83%	-0,49%	0,97%	-0,70%	-3,81%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - GBP (hedged)	0,86%	2,49%	0,48%	2,39%	0,81%	-2,63%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities C (dist) - USD (hedged)	0,86%	2,49%	0,51%	2,32%	1,32%	-2,21%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - EUR	0,17%	1,13%	-1,51%	-0,42%	-2,06%	-5,02%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - HUF (hedged)	1,06%	3,42%	2,48%	6,51%	8,21%	2,21%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - PLN (hedged)	0,65%	2,11%	0,07%	2,10%	2,28%	-1,65%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities D (acc) - USD (hedged)	0,51%	1,79%	-0,53%	0,91%	-0,09%	-3,48%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - EUR	0,53%	1,85%	-0,45%	1,01%	-0,66%	-3,78%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - JPY (hedged)	-0,49%	-0,22%	-3,61%	-3,11%	-3,68%	-5,45%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities I (acc) - USD (hedged)	0,88%	2,53%	0,55%	2,37%	1,37%	-2,16%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities T (acc) - EUR	0,17%	1,13%	-1,51%	-0,43%	-2,06%	-5,02%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities V (acc) - EUR (hedged to BRL)	-8,05%	-6,02%	-7,83%	-5,08%	3,69%	4,81%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - EUR	0,69%	2,17%	0,01%	1,63%	-0,06%	-3,23%	Moyenne
JPM Global Macro Opportunities X (acc) - USD (hedged)	1,02%	2,83%	1,01%	2,99%	2,00%	-1,59%	Moyenne

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund							
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - EUR	0,83%	1,17%	-0,38%	0,55%	-0,78%	-3,39%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	0,83%	1,18%	-0,38%	0,63%	-0,59%	-3,19%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - CHF (hedged)	0,36%	0,27%	-1,69%	-1,10%	-1,83%	-	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - EUR	1,01%	1,52%	0,13%	1,24%	-0,09%	-2,75%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - GBP (hedged)	1,36%	2,18%	1,12%	2,68%	1,45%	-1,51%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - NOK (hedged)	1,17%	1,83%	0,56%	1,84%	0,83%	-1,86%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (acc) - USD (hedged)	1,37%	2,22%	1,17%	2,66%	2,03%	-1,07%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable C (dist) - GBP (hedged)	1,35%	2,16%	1,10%	2,65%	1,45%	-1,52%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable D (acc) - EUR	0,71%	0,94%	-0,72%	0,10%	-1,22%	-3,79%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - EUR	1,02%	1,54%	0,16%	1,28%	-0,05%	-2,71%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	1,02%	1,55%	0,17%	1,38%	0,15%	-2,51%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable I (acc) - USD (hedged)	1,38%	2,25%	1,21%	2,71%	2,12%	-1,00%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - CHF (hedged)	0,38%	0,29%	-1,66%	-1,06%	-1,71%	-3,80%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable I (dist) - GBP (hedged)	1,37%	2,18%	1,12%	2,69%	1,48%	-1,48%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable X (acc) - EUR	1,16%	1,85%	0,56%	1,85%	0,53%	-2,17%	Moyenne
JPM Global Macro Sustainable X (dist) - AUD (hedged)	1,36%	2,07%	0,92%	3,02%	1,99%	-1,04%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund							
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable D (acc) - EUR	0,05%	0,88%	7,43%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Asset Cautious Sustainable I2 (acc) - EUR	0,47%	1,72%	8,78%	6,14%	1,69%	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund							
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (acc) - EUR	1,07%	5,44%	13,54%	9,54%	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable D (dist) - EUR	1,06%	5,43%	13,54%	9,53%	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Asset Moderate Sustainable I2 (acc) - EUR	1,51%	6,38%	15,06%	11,51%	7,72%	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund							
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (acc) - EUR	1,47%	7,65%	16,22%	11,48%	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable D (dist) - EUR	1,47%	7,64%	16,21%	11,47%	-	-	Moyenne
JPM Global Multi-Asset Growth Sustainable I2 (acc) - EUR	1,96%	8,69%	17,91%	13,65%	10,63%	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund							
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - EUR (hedged)	-1,34%	0,64%	3,49%	3,34%	2,92%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - SGD (hedged)	-1,40%	0,55%	3,42%	3,42%	3,95%	-3,26%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative A (acc) - USD	-0,95%	1,40%	4,72%	5,09%	5,23%	-2,55%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative A (dist) - USD	-0,95%	1,42%	4,74%	5,11%	5,10%	-2,62%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative A (div) - EUR (hedged)	-1,32%	0,66%	3,47%	3,26%	2,77%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative A (mth) - USD	-0,95%	1,40%	4,66%	4,98%	4,95%	-2,70%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - EUR (hedged)	-1,17%	0,97%	4,00%	4,02%	3,62%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - SEK (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative C (acc) - USD	-0,79%	1,73%	5,23%	5,78%	5,94%	-1,96%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative C (mth) - USD	-0,79%	1,73%	5,17%	5,64%	5,63%	-2,14%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - EUR (hedged)	-1,46%	0,39%	3,11%	2,83%	2,40%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative D (acc) - USD	-1,08%	1,15%	4,33%	4,57%	4,67%	-3,01%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative D (div) - EUR (hedged)	-1,45%	0,40%	3,08%	2,76%	2,28%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative D (mth) - USD	-1,08%	1,14%	4,28%	4,46%	4,42%	-3,14%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - EUR (hedged)	-1,16%	0,99%	4,03%	4,06%	3,66%	-	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative I (acc) - USD	-0,79%	1,75%	5,26%	5,82%	5,98%	-1,92%	Moyenne
JPM Global Convertibles Conservative X (acc) - USD	-0,64%	2,04%	5,70%	6,41%	6,61%	-1,36%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund							
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - EUR (hedged)	0,52%	0,98%	4,72%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - SEK (hedged)	0,47%	0,94%	4,61%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable A (acc) - USD	0,89%	1,74%	5,97%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - EUR (hedged)	0,57%	1,09%	4,95%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - SEK (hedged)	0,58%	1,13%	4,94%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable C (acc) - USD	1,00%	1,95%	6,29%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - EUR (hedged)	0,40%	0,76%	4,38%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable D (acc) - USD	0,79%	1,51%	5,58%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - EUR (hedged)	0,65%	1,25%	5,16%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - SEK (hedged)	0,58%	1,16%	4,96%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (acc) - USD	1,01%	1,95%	6,32%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I (dist) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)	0,65%	1,25%	5,16%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable I2 (acc) - USD	1,05%	2,04%	6,41%	-	-	-	Moyenne
JPM Global Short Duration Corporate Bond Sustainable T (acc) - EUR (hedged)	0,40%	0,76%	4,38%	-	-	-	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.
\+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund							
JPM Global High Yield Bond A (acc) - AUD (hedged)	0,95%	1,93%	7,84%	8,09%	6,81%	-0,43%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (acc) - CHF (hedged)	0,18%	0,52%	5,71%	5,19%	4,09%	-2,24%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,84%	1,76%	7,70%	7,81%	6,08%	-1,00%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (acc) - HUF (hedged)	1,72%	4,12%	12,17%	15,26%	17,95%	7,23%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (acc) - SGD (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (acc) - USD	1,25%	2,55%	9,04%	9,72%	8,69%	1,00%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (dist) - EUR (hedged)	0,84%	1,70%	7,63%	7,74%	5,84%	-1,14%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (dist) - USD	1,24%	2,44%	8,91%	9,57%	8,30%	0,68%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (icdiv) - USD	1,23%	2,44%	8,70%	9,16%	7,83%	0,37%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (irc) - AUD (hedged)	0,91%	1,94%	7,71%	7,92%	6,53%	-0,55%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (irc) - CAD (hedged)	1,08%	2,16%	8,25%	8,67%	7,33%	0,04%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (irc) - NZD (hedged)	1,12%	2,38%	8,46%	8,95%	7,46%	0,14%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (irc) - RMB (hedged)	0,53%	1,21%	6,89%	6,75%	5,68%	-0,02%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (mth) - HKD	0,91%	2,37%	8,48%	8,94%	7,86%	0,80%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (mth) - SGD	1,66%	5,24%	8,19%	9,55%	6,56%	0,85%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond A (mth) - USD	1,24%	2,50%	8,87%	9,43%	8,18%	0,62%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (acc) - EUR (hedged)	0,96%	2,00%	8,08%	8,31%	6,61%	-0,56%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (acc) - PLN (hedged)	1,45%	2,98%	9,77%	11,00%	11,85%	3,46%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (acc) - USD	1,37%	2,80%	9,42%	10,24%	9,24%	1,48%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (dist) - EUR (hedged)	0,98%	1,96%	8,04%	8,26%	6,35%	-0,73%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (dist) - GBP (hedged)	1,33%	2,60%	9,00%	9,66%	7,69%	0,33%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (dist) - USD	1,38%	2,72%	9,34%	10,16%	8,88%	1,16%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (div) - EUR (hedged)	0,95%	1,94%	7,90%	8,02%	6,21%	-0,79%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (irc) - CAD (hedged)	1,22%	2,43%	8,60%	9,18%	7,93%	0,59%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (mth) - HKD	1,14%	2,71%	9,02%	9,60%	8,41%	1,27%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C (mth) - USD	1,35%	2,73%	9,24%	9,91%	8,69%	1,05%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond C2 (acc) - EUR (hedged)*	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,75%	1,57%	7,39%	7,39%	5,65%	-1,38%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond D (acc) - PLN (hedged)	1,21%	2,50%	9,00%	9,96%	10,69%	2,43%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond D (acc) - USD	1,13%	2,31%	8,65%	9,19%	8,14%	0,51%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond D (div) - EUR (hedged)	0,74%	1,52%	7,24%	7,15%	5,33%	-1,53%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond D (mth) - EUR (hedged)	0,72%	1,49%	7,18%	7,06%	5,20%	-1,63%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond F (acc) - USD	0,98%	2,01%	8,18%	8,58%	7,49%	-0,06%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond F (irc) - AUD (hedged)	0,69%	1,41%	6,91%	6,92%	5,38%	-1,50%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond F (mth) - USD	0,98%	1,99%	8,06%	8,35%	7,07%	-0,32%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (acc) - CHF (hedged)	0,33%	0,81%	6,18%	5,81%	-	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR	2,32%	6,38%	8,23%	12,55%	7,73%	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (acc) - EUR (hedged)	0,98%	2,02%	8,11%	8,35%	6,65%	-0,52%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (acc) - USD	1,38%	2,82%	9,46%	10,28%	9,29%	1,52%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (dist) - EUR (hedged)	0,98%	1,95%	8,04%	8,27%	6,38%	-0,69%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I (mth) - USD	1,37%	2,75%	9,27%	9,96%	8,73%	1,09%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - EUR (hedged)	1,00%	2,08%	8,20%	8,47%	6,77%	-0,41%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I2 (acc) - USD	1,40%	2,87%	9,55%	10,40%	9,42%	1,63%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - EUR (hedged)	1,00%	2,02%	8,14%	8,42%	-	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - GBP (hedged)	1,33%	2,65%	9,05%	9,73%	-	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond I2 (dist) - USD	1,40%	2,77%	9,44%	10,29%	8,92%	1,24%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond T (acc) - EUR (hedged)	0,75%	1,57%	7,39%	7,40%	5,66%	-1,38%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)	1,09%	2,25%	8,48%	8,85%	7,17%	-0,06%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond X (acc) - GBP (hedged)	1,43%	2,92%	9,47%	10,26%	8,62%	-	Moyenne
JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD	1,50%	3,05%	9,83%	10,79%	9,84%	2,00%	Moyenne
JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD	1,49%	3,00%	9,64%	10,46%	9,25%	1,54%	Moyenne

* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.
\+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

Classe d'Actions	3 mois	6 mois	9 mois	1 an	2 ans	3 ans	Volatilité
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund							
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,30%	0,63%	0,77%	1,18%	0,17%	-0,57%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,95%	1,86%	2,61%	3,58%	1,99%	0,67%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SEK (hedged)	0,92%	1,83%	2,55%	3,54%	2,21%	0,95%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - SGD (hedged)	0,87%	1,75%	2,56%	3,66%	3,01%	1,78%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (acc) - USD	1,33%	2,62%	3,79%	5,23%	4,10%	2,43%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,95%	1,82%	2,57%	3,54%	1,95%	0,64%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,27%	2,48%	3,56%	4,97%	3,53%	2,01%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (dist) - USD	1,33%	2,56%	3,74%	5,18%	4,05%	2,39%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)	0,96%	1,84%	2,58%	3,50%	1,85%	0,54%	Moyenne
JPM Income Opportunity A (perf) (mth) - USD	1,32%	2,57%	3,70%	5,07%	3,90%	2,26%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - CHF (hedged)	0,42%	0,88%	1,14%	1,69%	0,67%	-0,08%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,08%	2,11%	2,99%	4,10%	2,51%	1,18%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - SEK (hedged)	1,05%	2,08%	2,93%	4,05%	2,73%	1,46%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (acc) - USD	1,46%	2,88%	4,18%	5,76%	4,65%	2,95%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,08%	2,07%	2,95%	4,05%	2,45%	1,14%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,41%	2,71%	3,94%	5,48%	4,05%	2,52%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (dist) - USD	1,46%	2,80%	4,11%	5,68%	4,56%	2,89%	Moyenne
JPM Income Opportunity C (perf) (mth) - USD	1,45%	2,84%	4,09%	5,59%	4,42%	2,76%	Moyenne
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,89%	1,73%	2,42%	3,32%	1,73%	0,41%	Moyenne
JPM Income Opportunity D (perf) (acc) - USD	1,26%	2,49%	3,60%	4,97%	3,83%	2,15%	Moyenne
JPM Income Opportunity D (perf) (dist) - EUR (hedged)	0,89%	1,69%	2,40%	3,30%	1,70%	0,40%	Moyenne
JPM Income Opportunity D (perf) (fix) EUR 2,15 - EUR (hedged)	0,89%	1,71%	2,38%	3,24%	1,61%	0,32%	Moyenne
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - EUR (hedged)	1,09%	2,14%	3,03%	4,15%	2,55%	1,22%	Moyenne
JPM Income Opportunity I (perf) (acc) - USD	1,47%	2,89%	4,21%	5,80%	4,69%	2,99%	Moyenne
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR	2,41%	6,22%	2,83%	7,75%	3,09%	6,80%	Moyenne
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - EUR (hedged)	1,09%	2,06%	3,00%	4,12%	2,50%	1,19%	Moyenne
JPM Income Opportunity I (perf) (dist) - GBP (hedged)	1,43%	2,74%	3,97%	5,52%	4,08%	2,56%	Moyenne
JPM Income Opportunity X (perf) (acc) - USD	1,61%	3,18%	4,65%	6,39%	5,30%	3,62%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund							
JPM Unconstrained Bond W (perf) (acc) - EUR (hedged)	0,11%	0,26%	4,97%	3,17%	-	-	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund							
JPM US Bond A (acc) - EUR (hedged)	0,10%	-0,90%	5,15%	1,36%	-1,25%	-4,92%	Moyenne
JPM US Bond A (acc) - USD	0,48%	-0,12%	6,46%	3,19%	1,07%	-3,20%	Moyenne
JPM US Bond A (dist) - USD	0,48%	-0,13%	6,45%	3,19%	1,02%	-3,20%	Moyenne
JPM US Bond C (acc) - USD	0,61%	0,13%	6,86%	3,71%	1,58%	-2,75%	Moyenne
JPM US Bond D (acc) - EUR (hedged)	0,03%	-1,02%	4,96%	1,10%	-1,49%	-5,13%	Moyenne
JPM US Bond D (acc) - USD	0,42%	-0,24%	6,26%	2,94%	0,82%	-3,43%	Moyenne
JPM US Bond I (acc) - USD	0,62%	0,15%	6,90%	3,75%	1,62%	-2,71%	Moyenne
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)							
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - EUR (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - GBP (hedged)+	-	-	-	-	-	-	Moyenne
JPM Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager I (perf) (dist) - USD+	-	-	-	-	-	-	Moyenne

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.
+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires

Base des taux d'intérêt bancaires

Les taux sont basés sur les taux des bons du Trésor de JP Morgan Chase et peuvent donc varier quotidiennement. Le montant des intérêts bancaires est impute mensuellement à chacun des comptes bancaires de la SICAV le premier jour ouvrable du mois suivant, selon les soldes bancaires du mois précédent.

5. Classes d'Actions des Compartiments assujetties à la Taxe d'Abonnement

Les Classes d'actions des Compartiments suivantes sont assujetties à une taxe calculée sur la base de l'actif aux taux exposés ci-dessous :

Compartiments	Classes d'Actions	Taux annuel (en %)
Tous les Compartiments	I, I2, S2, V, X	0,01%
	A, C, C2, D, F, T	0,05%

6. Ratio de rotation du portefeuille

Le Ratio de rotation du Portefeuille est un indicateur de la pertinence des coûts supplémentaires supportés par un fonds lorsqu'il achète et cède des investissements conformément à sa politique d'investissement. Le Ratio de rotation du Portefeuille est calculé comme suit :

$$\frac{\text{(Total des ventes et des achats de titres - total des souscriptions et des rachats des actions du Compartiment)}}{\text{Actif net moyen du Compartiment dans la devise du Compartiment}}$$

Le Ratio de rotation du portefeuille est exprimé sous la forme d'un pourcentage et lorsque le résultat du calcul est négatif, une valeur égale à zéro a été publiée.

Compartiment	Ratio de rotation du portefeuille (%)
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	-
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	67,38
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	60,82
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	83,62
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	93,89
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund	11,29
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	100,26
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	39,76
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund	195,50
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	50,10
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	54,80
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund	8,30
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	504,50
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	392,09
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund	455,54
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund	107,35
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund	71,03
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund	56,64
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund	57,23
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	-
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund	83,29
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	4,92
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund	38,04
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund	52,75
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	122,24

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

Exposition globale utilisant la méthode VaR

Nom du Compartiment	Risque de marché	Limit	Minimum utilisation de la limite régl. sur 12 mois jusqu'au 30/06/2024	Maximale utilisation de la limite régl. sur 12 mois jusqu'au 30/06/2024	Moyenne utilisation de la limite régl. sur 12 mois jusqu'au 30/06/2024	Indice de référence du fonds	Modèle	Intervalle de confiance	Période de détention	Période d'observation réelle	Effet de levier - Moyenne sur les 12 derniers mois jusqu'au 30/06/2024
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund	Relatif	200%	48,32%	63,16%	53,85%	50% J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) couvert en EUR / 45% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 5% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)	Historique	99%	20 jours	36 mois	171%
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	Relatif	200%	41,40%	49,95%	44,27%	40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	160%
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	Relatif	200%	52,12%	68,43%	60,49%	55% Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 30% Bloomberg US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 15% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	151%
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund	Relatif	200%	41,04%	49,18%	44,62%	40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	151%
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	Absolu	20%	1,56%	5,14%	2,61%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	273%
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	Absolu	20%	2,54%	8,66%	4,31%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	585%
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund	Absolu	20%	2,11%	6,60%	3,39%	ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	453%
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund	Relatif	200%	49,02%	71,34%	61,20%	20% MSCI World Index Couvertes en EUR Net et 80% Bloomberg Global Aggregate Total Return Index couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	138%
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund	Relatif	200%	43,34%	61,43%	50,77%	60% MSCI World Index Couvertes en EUR Net et 40% Bloomberg Global Aggregate Total Return Index couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	154%
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund	Relatif	200%	42,81%	54,30%	49,39%	80% MSCI World Index Couvertes en EUR Net et 20% Bloomberg Global Aggregate Total Return Index couvert en EUR	Historique	99%	20 jours	36 mois	147%
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund	Relatif	200%	45,73%	53,97%	49,68%	Bloomberg Global Aggregate Corporate 1 - 5 Year Total Return couvert en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	66%
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund	Absolu	20%	0,43%	0,98%	0,65%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	453%
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund	Absolu	20%	1,96%	2,65%	2,26%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD	Historique	99%	20 jours	36 mois	94%
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund	Relatif	200%	47,97%	58,48%	52,38%	Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)	Historique	99%	20 jours	36 mois	16%
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)	Absolu	20%	3,71%	8,03%	5,79%	ICE BofA SOFR Overnight Rate Index	Historique	99%	20 jours	36 mois	305%

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

Exposition globale utilisant la méthode de l'engagement

Nom du Compartiment	Indice de référence du fonds
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	MSCI Europe Index (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	MSCI All Country World Index (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	MSCI World Index (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund	TOPIX (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	TOPIX (Total Return Net)
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund	Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) couvert en USD
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	ICE BofA US High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

8. Sûretés reçues

Sûretés reçues dans le cadre d'instruments financiers dérivés :

Type de sûretés	Contrepartie	Devise du Compartiment	Montant de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund			
Liquidités	Citigroup	EUR	40.000
Liquidités	Goldman Sachs	EUR	280.000
			320.000
JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund			
Liquidités	Barclays	USD	21.200
Liquidités	Citigroup	USD	1.660
			22.860

Veuillez vous référer à l'Annexe 9 pour des précisions sur les sûretés autres qu'en espèces.

9. Opérations de financement sur titres

La SICAV s'engage dans des Opérations de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE) 2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les contrats de mise en pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par le biais de son exposition à des opérations de prêt de titres au cours de la période. Conformément à l'Article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de prêt de titres sont détaillées ci-après.

Les sûretés reçues ou constituées dans le cadre des Opérations de financement sur titres sont communiquées sur la base comptable de la date de transaction.

Informations générales

Montant des titres prêtés

La valeur totale des titres prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés du Compartiment à la date de rapport est précisée ci-après. Le total des actifs pouvant être prêtés désigne la valeur cumulée des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres du Compartiment.

Compartiment	% du Total des Actifs pouvant être prêtés
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	2,55
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	8,70
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	0,06
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	3,21
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	0,18
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	10,98
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	0,35
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	3,46
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	1,12
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	0,01
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	2,34

Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente la valeur totale des actifs engagés dans des prêts de titres à la date de rapport.

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartiment)	% des Actifs sous gestion
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	EUR	43.753.790	2,53
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	EUR	45.442.391	8,39
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	USD	1.330.038	0,06
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	USD	148.891.988	3,06
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	USD	14.872.927	0,17
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	JPY	8.081.800.631	10,75
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	USD	28.646.450	0,34
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	EUR	516.134.853	3,06
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	EUR	13.371.011	1,03
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	USD	35.161	0,01
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	EUR	40.265.047	1,72

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau ci-après énumère les dix principaux émetteurs ventilés par valeur des sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre de prêts de titres à la date de rapport :

Données sur la concentration

Dix principaux émetteurs de sûretés

Le tableau ci-après énumère les dix principaux émetteurs ventilés par valeur des sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre de prêts de titres à la date de rapport :

JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	10.789.199
France Government	6.824.767
US Treasury	5.165.733
UK Treasury	2.430.635
Germany Government	2.281.350
BHP Group	1.089.452
Belgium Government	926.518
Rolls-Royce Holdings	748.353
Rio Tinto	748.352
Reckitt Benckiser Group	632.761

JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Japan Government	15.035.866
France Government	9.002.652
US Treasury	8.226.760
UK Treasury	1.474.614
Germany Government	1.047.901
Austria Government	863.912
Belgium Government	591.351
BHP Group	465.897
Rolls-Royce Holdings	393.468
Rio Tinto	381.294

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Unilever	76.648
Sony Group	76.645
BHP Group	75.994
Zijin Mining Group	75.990
Shin-Etsu Chemical	75.988
Softbank Group	75.986
Tokyo Electron	75.973
Daiichi Sankyo Co	75.010
TDK Corp	68.031
Sekisui House	47.012

JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
US Treasury	53.387.608
Marathon Petroleum Corp	2.856.597
Chipotle Mexican Grill Inc	2.856.597
Union Pacific Corp	2.856.596
Apple Inc	2.856.596
Nvidia Corp	2.856.595
Meta Platforms Inc	2.856.595
Becton Dickinson & Co	2.856.595
Merck & Co	2.856.594
Broadcom Inc	2.856.585

JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Japan Government	8.266.582
France Government	3.699.230
Belgium Government	1.655.232
Austria Government	1.000.626
UK Treasury	663.655
US Treasury	300.803
Finland Government	207.946

JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces JPY
US Treasury	3.893.079.920
UK Treasury	2.264.282.240
France Government	777.882.177
Germany Government	155.727.252
Austria Government	92.102.136
Unilever	57.281.168
Sony Group	57.278.843
BHP Group	56.792.397
Zijin Mining Group	56.789.200
Shin-Etsu Chemical	56.787.329

JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Nvidia Corp	885.704
Apple Inc	885.704
Merck & Co	885.704
Union Pacific	885.285
Marathon Petroleum Corp	885.132
Chipotle Mexican Grill Inc	885.132
Meta Platforms Inc	885.132
Becton Dickinson & Co	885.131
Broadcom Inc	885.128
Alphabet Inc	866.762

JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
US Treasury	123.358.646
Japan Government	36.455.368
France Government	26.989.041
Belgium Government	22.271.977
UK Treasury	16.120.522
Austria Government	12.947.589
Nvidia Corp	7.116.054
Apple Inc	6.915.164
Microsoft	6.681.329
Merck & Co	6.646.107

JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
US Treasury	3.408.347
Japan Government	1.187.174
France Government	897.080
Belgium Government	612.832
UK Treasury	517.214
Austria Government	324.692
Germany Government	145.513
Nvidia Corp	120.681
BHP Group	115.831
Microsoft	115.702

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces USD
Nvidia Corp	1.300
Amazon.Com	1.300
Apple Inc	1.300
Alphabet Inc	1.300
Meta Platforms Inc	1.300
Microsoft	1.300
Eli Lilly & Co	1.295
Imi Plc	988
IG Group Holdings Plc	906
Spectris plc	904

9. Opérations de financement sur titres (suite)

JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund

Emetteur	Sûreté autre qu'en espèces EUR
Bristol-Myers Squibb Co	2.237.141
Cisco Systems Inc	2.237.141
Honeywell International Inc	2.237.141
The Walt Disney Co	2.237.141
Citigroup	2.237.140
Amazon.Com	2.237.140
Abbott Laborator	2.237.140
Bank Of America Corp	2.237.140
Apple Inc	2.237.139
Exxon Mobil	2.237.139

Si moins de 10 émetteurs sont déclarés, le total des émetteurs pour le Compartiment concerné est inférieur à 10.

Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté autre qu'en espèces n'a été reçue au titre de contrats de swaps de rendement total.

Dix principales contreparties

Comme déclaré à la Note 10, JPMorgan SE - Luxembourg Branch est l'unique agent de prêt de titres dans le cadre des opérations de prêt de titres à la date du rapport.

Contrats de swaps de rendement total

Toutes les contreparties au titre de swaps de rendement total à la date de rapport sont déclarées dans l'Etat duportefeuille-titres.

Données agrégées sur les opérations

Type et qualité des sûretés autres qu'en espèces

Les sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments dans le cadre de prêts de titres à la date de ce rapport se présentent sous forme de titres de créance de très bonne qualité (niveau « investment grade ») et d'actions négociées sur les marchés suivants :

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD
Obligations				
Investment grade	29.005.494	36.382.732	-	56.262.587
Actions				
ASE, Marché principal	431.751	595.017	96.191	-
Copenhagen, Marché principal	170.496	69.000	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	238.129	214.203	-	-
EN Paris, Marché principal	1.391.770	836.106	-	-
Helsinki, Marché principal	16.621	14.815	-	-
Hong Kong, Marché principal	684.098	338.831	134.969	-
London, Marché principal	8.324.772	6.064.614	310.032	55.408.867
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-	3.965
NASDAQ GM, Marché principal	-	-	-	35.418
NASDAQ GS, Marché principal	16.912	466.348	1.619	18.841.230
New York, Marché principal	12.661	49.251	2.821	28.392.818
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-	122
NZX, Marché principal	24.936	22.458	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-	3.686
OTC US , Marché principal	50.466	141.128	-	-
Singapore, Marché principal	938.210	135.043	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	1.372.582	729.726	-	-
Stockholm, Marché principal	20.244	45.366	-	-
Tokyo, Marché principal	5.017.408	2.610.174	987.338	-
Toronto, Marché principal	-	46.336	-	-
Vienna, Marché principal	-	3.427	-	-
Xetra, Marché principal	58.918	27.748	-	-
	47.775.468	**48.792.323**	**1.532.970**	**158.948.693**

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY	JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR
Obligations				
Investment grade	15.794.073	7.233.699.400	-	244.412.646
Actions				
ASE, Marché principal	-	71.885.560	-	1.029.582
Copenhagen, Marché principal	-	-	-	200.522
EN Amsterdam, Marché principal	-	-	-	311.924
EN Paris, Marché principal	-	-	-	3.082.391
Helsinki, Marché principal	-	-	-	33.235
Hong Kong, Marché principal	-	100.865.379	-	3.031.915
London, Marché principal	-	231.694.166	17.173.940	130.581.150
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	1.228	6.975
NASDAQ GM, Marché principal	-	-	10.974	62.279
NASDAQ GS, Marché principal	-	1.210.023	5.843.334	50.056.717
New York, Marché principal	-	2.108.083	8.798.647	53.290.574
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	38	215
NZX, Marché principal	-	-	-	16.323
Oslo, Marché principal	-	-	1.142	6.482
OTC US , Marché principal	-	-	-	874.003
Singapore, Marché principal	-	-	-	761.689
SIX Swiss Ex, Marché principal	-	-	-	1.412.039
Stockholm, Marché principal	-	-	-	16.853
Tokyo, Marché principal	-	737.860.699	-	21.233.242
Toronto, Marché principal	-	-	-	209.840
Vienna, Marché principal	-	-	-	-
Xetra, Marché principal	-	-	-	98.877
	15.794.073	**8.379.323.310**	**31.829.303**	**510.729.473**

Valeur des sûretés (dans la Devise du Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR
Obligations			
Investment grade	7.224.488	-	-
Actions			
ASE, Marché principal	112.178	-	-
Copenhagen, Marché principal	8.609	-	-
EN Amsterdam, Marché principal	20.825	411	-
EN Paris, Marché principal	129.414	208	-
Helsinki, Marché principal	2.508	-	-
Hong Kong, Marché principal	149.574	-	-
London, Marché principal	2.183.030	16.317	12.402.154
NASDAQ CM, Marché principal	-	-	-
NASDAQ GM, Marché principal	-	-	-
NASDAQ GS, Marché principal	1.002.539	5.201	17.741.300
New York, Marché principal	234.677	-	14.599.381
NYSEAmerican, Marché principal	-	-	-
NZX, Marché principal	2.232	-	-
Oslo, Marché principal	-	-	-
OTC US , Marché principal	10.095	986	-
Singapore, Marché principal	42.227	-	-
SIX Swiss Ex, Marché principal	83.325	-	-
Stockholm, Marché principal	3.403	-	-
Tokyo, Marché principal	963.534	1.861	-
Toronto, Marché principal	27.423	-	-
Vienna, Marché principal	-	799	-
Xetra, Marché principal	6.255	224	-
	12.206.336	**26.007**	**44.742.835**

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Echéance des sûretés

Le tableau ci-après donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

Echéance	JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD
Liquidités				
moins d'un jour	-	453.448	-	3.183.950
Autre qu'en espèces				
Echéance en cours	18.769.974	12.409.593	1.532.970	102.686.106
1 à 7 jours	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	-	-	284.006
1 à 3 mois	11.953	30.175	-	27.370
3 à 12 mois	117.251	569.698	-	620.797
plus d'un an	28.876.290	35.782.857	-	55.330.414
	47.775.468	**49.245.771**	**1.532.970**	**162.132.643**

Echéance	JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY	JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR
Liquidités				
moins d'un jour	232.100	253.289.481	-	49.085.646
Autre qu'en espèces				
Echéance en cours	-	1.145.623.909	31.829.303	266.316.826
1 à 7 jours	-	-	-	-
1 à 4 semaines	-	51.420.020	-	3.491.244
1 à 3 mois	-	5.183.495	-	1.225.332
3 à 12 mois	36.256	33.865.553	-	4.849.049
plus d'un an	15.757.817	7.143.230.333	-	234.847.022
	16.026.173	**8.632.612.791**	**31.829.303**	**559.815.119**

Echéance	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR
Liquidités			
moins d'un jour	2.218.418	12.080	-
Autre qu'en espèces			
Echéance en cours	4.981.847	26.007	44.742.835
1 à 7 jours	-	-	-
1 à 4 semaines	305.248	-	-
1 à 3 mois	92.886	-	-
3 à 12 mois	52.629	-	-
plus d'un an	6.773.726	-	-
	14.424.754	**38.087**	**44.742.835**

Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté n'a été reçue dans le cadre des contrats de swap de rendement total à la date du rapport.

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Devise de la sûreté

Le tableau ci-après fournit une analyse de la devise des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de ce rapport.

Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund USD
Dollar australien	1.546.139	1.083.374	172.185	-
Dollar canadien	-	87.397	-	-
Franc suisse	1.372.582	729.726	-	-
Couronne danoise	170.496	69.000	-	-
Euro	12.335.614	12.789.177	-	1.180.527
Livre sterling	8.485.250	6.003.388	93.088	1.694.452
Dollar de Hong Kong	684.098	350.832	134.969	-
Yen	16.358.257	17.928.885	1.098.998	-
Couronne suédoise	20.244	45.366	-	-
Dollar de Singapour	938.210	135.043	-	-
Dollar américain	5.864.578	10.023.583	33.730	159.257.664
	47.775.468	**49.245.771**	**1.532.970**	**162.132.643**

Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund JPY	JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund EUR
Dollar australien	-	128.677.957	-	2.259.167
Dollar canadien	-	-	-	395.792
Franc suisse	-	-	-	1.412.039
Couronne danoise	-	-	-	200.522
Euro	6.563.034	1.076.337.240	-	72.262.814
Livre sterling	663.655	2.333.849.029	-	24.984.565
Dollar de Hong Kong	-	100.865.379	-	3.852.645
Yen	8.266.582	821.306.749	-	62.047.154
Couronne suédoise	-	-	-	16.852
Dollar de Singapour	-	-	-	761.689
Dollar américain	532.902	4.171.576.437	31.829.303	391.621.880
	16.026.173	**8.632.612.791**	**31.829.303**	**559.815.119**

Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment)	JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund EUR	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund USD	JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund EUR
Dollar australien	230.241	-	-
Dollar canadien	51.724	-	-
Franc suisse	83.325	-	-
Couronne danoise	8.607	-	-
Euro	2.261.127	1.878	-
Livre sterling	1.393.254	12.186	-
Dollar de Hong Kong	150.686	-	-
Yen	2.256.869	2.846	-
Couronne suédoise	3.403	-	-
Dollar de Singapour	42.227	-	-
Dollar américain	7.943.291	21.177	44.742.835
	14.424.754	**38.087**	**44.742.835**

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Contrats de swaps de rendement total

Les devises de libellé des contrats de swaps de rendement total à la date de rapport sont indiquées dans l'Etat du portefeuille-titres.

Echéance des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total

Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres de la SICAV sont à échéances ouvertes.

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant donne une analyse des tranches d'échéance des de swaps de rendement total ouverts.

	Valeur de marché
	JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund
Echéance	USD
moins d'un jour	-
1 à 7 jours	-
1 à 4 semaines	-
1 à 3 mois	-
3 à 12 mois	(1.129.567)
plus d'un an	47.901
	(1.081.666)

L'analyse des tranches d'échéance ci-dessus a été réalisée sur la base des dates d'échéance contractuelles respectives.

Pays dans lequel sont établies les contreparties

Opérations de prêt de titres

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch a été constituée au Luxembourg.

Contrats de swaps de rendement total

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Contrepartie	Pays d'Incorporation
Morgan Stanley	Etats-Unis d'Amérique

Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et des compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

Réutilisation des sûretés

Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, descontrats de prise en pension et des transactions sur des instruments dérivés de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

Opérations de prêt de titres

En fin d'période, les sûretés sous forme d'espèces reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres ont été réinvesties dans des opérations de prise en pension de titres avec, en guise de sûretés, des obligations d'État de très bonne qualité. Ces opérations sont gérées par l'Agent des opérations de prêt de titres sur la base exclusive des directives approuvées et de l'accord donné par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l..

Les produits perçus par les Compartiments provenant du réinvestissement des sûretés sous forme d'espèces dans des Opérations de prise en pension de titres, après déduction de tout intérêt payable à l'égard de la contrepartie applicable, ont totalisé USD 1.691.897 pour la periode clos au 30 juin 2024, et sont déclarés dans la rubrique des « Produits des opérations de prêt de titres » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Des informations relatives à la réutilisation autorisée des sûretés en espèces figurent dans la dernière version du Prospectus, disponible à l'adresse http://www.jpmorganassetmanagement.lu.

9. Opérations de financement sur titres (suite)

Contrats de swaps de rendement total

Les sûretés sous forme d'espèces reçues au titre des contrats de swap de rendement total peuvent être réutilisées conformément aux dispositions contenues dans le Prospectus. Néanmoins, le Fonds ne réinvestit actuellement aucune sûreté sous forme d'espèces reçue au titre de contrats de swap de rendement total.

Conservation des sûretés

Sûretés reçues

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés reçues détenues par chaque dépositaire à la date de rapport :

Opérations de prêt de titres

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	47.775.468
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	49.245.771
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	1.532.970
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	162.132.643
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	16.026.173
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	JPY	8.632.612.791
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	31.829.303
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	559.815.119
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	14.424.754
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	38.087
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	EUR	44.742.835

Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté n'a été reçue dans le cadre des contrats de swap de rendement total à la date du rapport.

Sûretés constituées

Opérations de prêt de titres

À la date de rapport, il n'y avait aucune sûreté constituée au titre d'opérations de prêt de titres.

Contrats de swaps de rendement total

Le tableau ci-après donne une analyse des sûretés reçues au titre de l'ensemble des contrats de swap de rendement total par chaque dépositaire à la date de rapport :

Compartiment	Dépositaire	Devise du Compartiment	Valeur de la sûreté (dans la Devise du Compartiment)
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund	J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch	USD	8.399.545

Revenus et coûts

Opérations de prêt de titres

Le montant total des revenus provenant d'opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont exposés à la Note 10 des États financiers.

Contrats de swaps de rendement total

Tous les rendements provenant de contrats de swaps de rendement total reviendront aux Compartiments et ne font l'objet d'aucune convention de partage de revenus avec le Gestionnaire financier ou d'autres parties tierces.

10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés

Nom du Compartiment	Exposition brute la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024	Exposition brute la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024	Exposition brute moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024	Exposition nette la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024	Exposition nette la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024	Exposition nette moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 30/06/2024
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund	0,00%	3,30%	0,71%	0,00%	1,70%	0,67%
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund	13,20%	49,30%	19,37%	2,70%	4,70%	3,62%
JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund	0,70%	0,90%	0,77%	0,20%	0,20%	0,20%

11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à.r.l. (la « **Société de gestion** ») est le gestionnaire agréé de JPMorgan Investment Funds (la « **Société** ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « **J.P. Morgan** » ou « **la Société** » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport semestriel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « **Directive OPCVM** ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« **l'exercice de performance** »).

Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération actuellement appliquée à la Société de gestion (la « **Politique de rémunération** ») est consultable à l'adresse suivante : https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/ (la « **Déclaration concernant la politique de rémunération** »). Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (le « **Personnel OPCVM identifié** »). Le Personnel OPCVM identifié comprend les membres du Conseil de la Société de gestion (le « **Conseil** »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle applicables et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil révise et adopte la Politique de rémunération tous les ans et supervise sa mise en œuvre, en ce compris la classification du Personnel OPCVM identifié. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'exercice de performance 2023 en juin 2023 sans modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en oeuvre.

Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2023 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, pour les besoins de mise en contexte, la Société de gestion gère 45 fonds d'investissement alternatifs (avec un total de 50 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 179 Compartiments) au 31 décembre 2023, pour un encours d'actifs sous gestion à cette date de USD 16.602 millions et USD 466.699 millions, respectivement.

	Rémunération fixe	Rémunération variable	Rémunération totale	Nombre de bénéficiaires
Tous les collaborateurs (en milliers USD)	54.109	27.380	81.489	364

Les employés de JPMorgan Investment Funds n'ont perçu aucune commission de performance au cours de l'exercice.

La rémunération totale versée au Personnel OPCVM identifiés au titre de l'exercice de performance 2023 s'est élevée au total à USD 157.186.000, dont USD 7.138.000 perçus par la Haute direction et USD 150.048.000 par les autres membres du Personnel OPCVM identifié [1].

(1) Les informations relatives aux Personnels identifiés englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

12. Publications financières en matière de durabilité

Les Compartiments ci-après ont été classés conformément à l'Article 6 au regard du Règlement relatif à la publication d'informations financières en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

JPMorgan Investment Funds - Global High Yield Bond Fund

JPMorgan Investment Funds - Income Opportunity Fund

À la clôture de la période, les investissements sous-tendant les produits financiers n'ont pas tenu compte des critères de l'Union européenne en ce qui concerne les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Les Compartiments ci-après relèvent de l'Article 8 au sens du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier :

Nom du Compartiment
JPMorgan Investment Funds - Europe Select Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Europe Strategic Dividend Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Balanced Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Convertibles Conservative Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Core Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Conservative Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Income Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Cautious Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Growth Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Multi-Asset Moderate Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Select Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Global Short Duration Corporate Bond Sustainable Fund
JPMorgan Investment Funds - Japan Strategic Value Fund
JPMorgan Investment Funds - Japan Sustainable Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Unconstrained Bond Fund
JPMorgan Investment Funds - US Bond Fund
JPMorgan Investment Funds - US Select Equity Fund
JPMorgan Investment Funds - Coutts Diversifying Alternatives Multi-Manager Fund (1)

(1) Ce Compartiment a été lancé le 30 avril 2024.

Le présent rapport est une traduction de l'original rédigé en anglais. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

ÉTAPES SUIVANTES

Adresse email :
fundinfo@jpmorgan.com

Page d'accueil :
www.jpmorganassetmanagement.com

Adresse :
JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
6, route de Trèves,
L-2633 Senningerberg,
Grand-Duché de Luxembourg
N° de tél. : (352) 34 101

J.P.Morgan
Asset Management